



Universidad de Valladolid

Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales

Trabajo de Fin de Grado

**Grado en Administración y Dirección de
Empresas**

**Título del Trabajo Fin de Grado:
Distintas Formas De Banca Ética.**

Presentado por:

José Luis Lozano Pinar

Tutelado por :

Elena Inglada Galiana

Valladolid, 8 de Junio de 2018

Resumen

La banca ética es una forma alternativa de hacer banca, ya que valora el impacto creado en la sociedad a través de su actuación sin olvidar unos objetivos económicos que todo banco tiene.

En este trabajo analizamos tres maneras diferentes de hacer banca ética, según el entorno en el que se desarrollen, los objetivos que tienen y su forma de actuar y por último las comparamos, analizando las similitudes y diferencias que hay entre ellas, haciendo una valoración general sobre el impacto que tienen en los territorios que actúan a través de sus productos, llegando a unas conclusiones comunes sobre la filosofía de la banca ética y su forma de actuar con independencia del escenario en el que opere.

Palabras clave: banca ética, responsabilidad, exclusión, entorno.

Código JEL: A13, D63, G21

Abstract

Ethical banking is an alternative way of doing banking, since it assesses the impact created in society through her performance without forgetting a few economic goals that every bank has.

In this paper, I analyze three different types of ethical banking, according to the environment in which to develop, the goals that the banks have and your way acting and the compare them, analyzing the similarities and differences between the ways of acting, making a general assesment of the impact on the territories which act through their products, getting common conclusions about the philosophy of ethical bankin and way of acting indepently of the stage in which it operates.

Índice de contenido

Introducción.....	4
Justificación.....	4
Objetivos.....	5
Estructura del trabajo.....	6
Metodología del trabajo.....	6
¿QUÉ ES LA BANCA ÉTICA?	7
1.Grameen Bank.....	8
1.1 Historia y objetivos.....	9
1.2 Metodología.....	11
1.3 Productos del Grameen Bank.....	13
1.3.1. Productos de ahorro:.....	13
1.3.2. Productos de crédito del Grameen:.....	14
2.TRIODOS BANK.....	15
2.1 Historia y objetivos.....	15
2.2 Metodología.....	16
2.3. Productos Triodos Bank.....	18
2.3.1.Productos del día a día para particulares.....	18
2.3.2 Productos de ahorro.....	19
2.3.3 Productos de Ahorro e Inversión.....	20
2.3.4 Hipoteca Triodos.....	21
3.Microbank.....	22
3.1 Historia y objetivos.....	22
3.2 Metodología.....	23
3.3 Productos Microbank.....	25
3.3.1 Productos del día a día.....	25
3.3.2 Productos de Ahorro e Inversión.....	26
3.3.3 Productos de financiación.....	27
4.Resultados del estudio.....	28
5.Conclusiones generales.....	34
6.Bibliografía.....	38

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Indicadores de pobreza del Grameen.....	10
Tabla 2.Productos,procesos y servicios excluidos.....	16
Tabla 3.Diferencial según la certificación energética	21
Tabla 4. Tipos de interés según la eficiencia energética.....	22
Tabla 5.Principios del Pacto Mundial de Naciones Unidas.....	24

Introducción

El origen de la banca ética surge, como consecuencia de la necesidad de dar respuesta a una serie de necesidades financieras, que no pueden cubrir o no cubren ni el estado ni las entidades financieras tradicionales, son de naturaleza privada pero trascienden los valores meramente económicos e individualistas.

Estas entidades no funcionan de igual manera ya que en todos los países en los que operan no conviven bajo las mismas circunstancias, y por tanto estas entidades no surgen de la misma forma, a pesar de ello estas entidades persiguen objetivos comunes, como son surgir para dar acceso al mercado financiero a aquellos grupos sociales excluidos del sistema financiero tradicional por sus circunstancias personales o producir un valor añadido en la sociedad y en el medioambiente.

Estas circunstancias provocan que los ciudadanos intenten dar solución a estos problemas a través de entidades que confíen en ellos sin necesidad de avales, que promuevan un impacto social y medioambiental positivo, y tras lo ocurrido en las últimas fechas en países como España con casos de corrupción, crisis financiera o rescates bancarios pagados por todos los ciudadanos se valore de mayor manera la transparencia que estas entidades ofrecen.

Actualmente es un sector en auge en países como España como indican los datos del FETS¹, que indican un incremento del 10% en el número de clientes en el año 2016, y un incremento del 18% en las aportaciones de capital a este tipo de entidades.

Justificación

La forma de hacer economía que se ha dado tras la crisis en las que muchas personas han sufrido situaciones de desamparo financiero y que se han visto

¹ FETS es la abreviatura del Observatorio de Finanzas éticas y solidarias, que es una asociación de segundo nivel que agrupa entidades del tercer sector y de la economía social y solidaria desde el año de su creación en 1999.

obligados a salir adelante a través de vías alternativas como el autoempleo o la indignación generada con los bancos tradicionales debido al mal uso de su capital, desahucios, productos con cláusulas abusivas o el propio rescate bancario, han supuesto un aumento de la desconfianza en este tipo de entidades y por tanto la necesidad de confiar en otro tipo de banca como es la banca ética además del interés que me supone saber como surge y como se ha llevado a cabo en otros lugares como en países en vías de desarrollo o en otros países de nuestro entorno este tipo de banca, tras lo sufrido en España durante la crisis por todo lo anteriormente comentado me hice una pregunta, ¿es posible la banca ética y cómo funciona?.

Tras lo manifestado anteriormente, son varias las motivaciones que me llevan a hacer este trabajo, principalmente la necesidad que surge entre los ciudadanos de confiar en otro tipo de banca, que tenga entre sus códigos de actuación unos valores éticos que se basen en la confianza transmitida a través de la transparencia entre otros, que ayuden a mejorar el nivel de vida de las personas proporcionándoles todas las facilidades a su alcance para alcanzar este objetivo y su respeto por el medioambiente.

En segundo lugar me produce un interés especial como estas entidades actúan en diferentes entornos, he analizado como surge y como actúa una entidad en un país en vías de desarrollo, como surge y actúa una entidad de banca ética surgida en Europa y que actualmente desarrolla su actividad en varios países Europeos y como surge y desarrolla su actividad una banca de características similares surgida en España.

Por último es un aliciente conocer cómo la banca ética puede ayudar al desarrollo territorial de las zonas en las que operan, y cómo estas entidades que actúan bajo principios éticos y responsables son capaces de sobrevivir y no sólo eso sino que son capaces de generar rentabilidad económica a la vez que aportan un valor añadido a la sociedad.

Objetivos

Los objetivos pretendidos por este trabajo son:

- Conocer como surge además de los principios de funcionamiento y actuación de la banca ética.
- Analizar y comparar como surgen distintos tipos de banca ética según el entorno donde realicen su actividad.
- Comparar los distintos criterios y procesos que siguen a la hora de conceder sus productos crediticios.
- Comparar los productos que ofrecen según el entorno en el que operen estas entidades, y que objetivos tienen.
- Y por último obtener conclusiones de cómo estas entidades tienen un impacto sobre los territorios en los que actúan, comparando los productos que ofrecen.

Estructura del trabajo

El trabajo esta estructurado en primer lugar con una exposición de la banca ética como surge y sus características definitorias, una vez que ya sabemos qué es la banca ética, qué es lo que la caracteriza y que principios sigue en rasgos generales.

En un segundo apartados pasamos a analizar cómo surge, actúa y que productos ofrece el Grameen Bank en un país en vías de desarrollo como Bangladesh.

En el tercer apartado pasamos analizar el funcionamiento de Triodos Bank, centrándonos especialmente en cómo desarrolla su actividad en España.

Ya en el cuarto apartado analizamos cómo surge una entidad que no se puede considerar de banca ética ya que su propiedad es al 100% de CaixaBank pero que entre sus principios de actuación y sus criterios a la hora de conceder créditos coinciden en su gran mayoría con las características de la banca ética.

Por otro lado en el quinto apartado, comparamos y extraemos conclusiones de las diferentes formas de actuar, los diferentes productos existentes y diferentes criterios de actuación en los que se apoyan este tipo de entidades según el país donde se encuentren

Por último en el sexto apartado se establecen las conclusiones generales de la banca ética y la filosofía que estas siguen a la hora de actuar, extrayendo conclusiones comunes.

Metodología del trabajo

Este trabajo se ha realizado a través de la revisión de literatura específica relacionada con la banca ética y de una forma más general con el tercer sector o sector social relacionado de alguna forma con algunos objetivos similares a los que persigue la banca ética.

Para elaborar este trabajo nos hemos apoyado principalmente en fuentes primarias como los distintos informes anuales ofrecidos por los bancos y la información ofrecida por estos a través de su página web, también nos hemos apoyado en fuentes secundarias a través de la revisión libros, manuales y artículos en revistas relacionadas con las finanzas éticas, y también en webs relacionadas con la temática estudiada. Por otro lado también se han revisado y leídos Trabajos de Fin de Grado vinculados con este tema y con las entidades analizadas. Por último también se han atendidos vídeos y documentales relacionados con la banca ética.

Lo último que quería avisar sobre la materia analizada es que no todos los bancos analizados ofrecen la misma transparencia a la hora de dar conocer su funcionamiento y el funcionamiento de sus productos por lo que supone una limitación a la hora de realizar el trabajo.

¿QUÉ ES LA BANCA ÉTICA?

La banca ética es el conjunto de entidades financieras alternativas a la banca tradicional cuyo origen se estima en el siglo XIX con la desaparición de la esclavitud en EE.UU y que tiene una segunda época de apogeo en los años 60 con la guerra de Vietnam y el apartheid, cuando diferentes grupos de ONG'S

ciudadanos y otros grupos sociales se dan cuenta que han estado financiando sin querer la guerra y el apartheid y crean el primer fondo ético en 1971 el Pax World Fund, estas entidades cuyos servicios no se centran en los principios de rentabilidad riesgo, sino que entre sus principios alternativos se encuentran el de cooperación y sostenibilidad gestionando el dinero de sus clientes de forma transparente, teniendo una estructura de gobierno fundamentada generalmente en la participación cooperativa. (Alejos, 2014)

La banca ética, surge también como respuesta a las imperfecciones del mercado, que tienen su origen como consecuencia de la búsqueda de un único objetivo, que no es otro que la maximización de ganancias y el crecimiento rápido, lo que provoca una desvinculación con la sociedad y con el bienestar de la misma, el cual sólo es posible conseguir si las entidades que operan en el mercado y en especial en el mundo de la banca actúan de una forma socialmente responsable, no sólo buscando la maximización de ganancias sino también la mejora del bienestar social. (Yunus, 2008)

La banca ética debe ser un instrumento para la transformación social, que tiene como vocación la solidaridad como motor para la acción colectiva, entendiendo la ética no como una reflexión filosófica de lo que “debe ser” alejado de la realidad sino que debe ser una ética aplicada a la realidad, al servicio de las necesidades de la sociedad, con el objetivo de construir una sociedad más justa. (De la Cruz, 2013)

También la banca ética es una forma de respeto a las personas, entorno territorial y medioambiente a través de la transparencia, el respeto a los ahorros de la gente financiando un crecimiento equilibrado, es cierto que la banca ética no surge ahora de pronto como consecuencia de la crisis pero si que se ha visto reforzada tras la crisis sobre todo en países desarrollados donde no era tan conocida.

La banca ética se caracteriza principalmente por el carácter no excluyente de

los destinatarios de su actividad de crédito, por la financiación de actividades que aportan un valor añadido, además de valor financiero y por el establecimiento de relaciones de implicación y participación con sus depositantes invitándoles a decidir el destino de sus fondos.(Castro, 2013)

Por tanto podemos llegar a definir la banca ética como un tipo de entidad financiera que permite obtener beneficios sociales y medioambientales además de obtenerlos beneficios económicos de las entidades convencionales.

1.Grameen Bank

1.1 Historia y objetivos

Tiene su origen en Bangladesh en 1976, cuando el profesor Muhammad Yunus, premio Nobel de la Paz en 2006, tras analizar la situación de pobreza de su país, y la situación de escasez que sufrían mujeres, hombres y niños de las aldeas locales , se decidió a prestar 27\$ a 42 mujeres para que pusieran en marcha su negocio, estas mujeres no solo pudieron devolver el dinero mediante cuotas semanales sin problemas, sino que también crecieron económicamente, de esta forma descubrió que con pequeñas cantidades de dinero se podría dar el empujón necesario para el autoempleo y así salir de la pobreza.

En Octubre de 1983 se funda oficialmente el Grameen Bank como banco independiente, con un participación del gobierno del 16% siendo el 84% restante propiedad de los prestatarios. (Marban, 2005)

Los objetivos que persigue este banco son (Marban, 2005) :

1. Permitir el acceso al préstamo a las personas que por sus características económicas están excluidas del sistema bancario tradicional, en particular en las zonas rurales de Bangladesh.
2. Acabar con la explotación de las personas, ya que antes de la existencia de este banco los prestatarios acudían a usureros que concedían prestamos a intereses excesivamente altos.

3. Fomentar el auto empleo como forma para acabar con el círculo de la pobreza.
4. Sacar a los pobres del círculo de la pobreza permitiéndoles ahorrar e invertir ya que normalmente los pobres están fuera de las posibilidades de ahorro e inversión para generar más dinero.
5. Facilitar el acceso al crédito a las mujeres de Bangladesh ya que allí son consideradas culturalmente inferiores y en muchos casos son las encargadas de sacar a sus familias adelante al ser abandonadas por sus maridos.

Por otro lado el Grameen establece 16 decisiones/objetivos a la hora de conceder sus créditos y que se basan en el trabajo duro, en la disciplina, en la unidad y en la valentía, entre estos 16 objetivos se encuentran principalmente los objetivos de una vivienda digna, un crecimiento económico en las familias prestatarias, la racionalización y el uso del agua potable, el trabajo duro en el campo para obtener mayores beneficios, la solidaridad entre unos y otros o el garantizar una educación a los hijos de estas familias, el fin último del Grameen Bank es erradicar la pobreza en Bangladesh. (Marban, 2005)

Tabla 1. Indicadores de pobreza del Grameen

1. La familia vive en una casa que vale al menos Tk. 25.000 (veinticinco mil takka es equivalente a unos 290 euros) o una casa con techo de zinc, y cada miembro de la familia es capaz de dormir en la cama en vez de en el suelo.
2. Los miembros de la familia beben agua pura de los pozos entubados, agua hervida o agua purificada mediante el uso de alumbre, libre de arsénico, purificando filtros de jarra.
3. Todos los niños de la familia de más de seis años de edad van a la escuela o tienen la escuela primaria terminada.
4. La mínima cuota del préstamo semanal del prestatario es Tk. 200 o más.
5. Familia utiliza letrina sanitaria.
6. Los miembros de la familia tienen la ropa adecuada para el uso diario, ropa de abrigo para el invierno, tales como chales, suéteres, mantas, y mosquiteros para protegerse de los mosquitos.
7. La familia tiene fuentes de ingresos adicionales, tales como huerta, árboles frutales, etc., por lo que son capaces de recurrir a estas fuentes de ingresos cuando necesitan dinero adicional.
8. El prestatario mantiene un saldo promedio anual de Tk. 5000 en sus cuentas de ahorro.
9. La familia no experimenta ninguna dificultad en tener tres comidas al día durante todo el año, o lo que es lo mismo, ningún miembro de la familia pasa hambre en cualquier época del año.
10. La familia puede cuidar de su salud. Si algún miembro de la familia cae enfermo, la familia puede permitirse el lujo de tomar todas las medidas que sean necesarias para tener una asistencia sanitaria adecuada

FUENTE: GRAMEEN BANK

1.2 Metodología

El Grameen hasta la actualidad ha tenido dos tipos de sistema de préstamos el llamado sistema clásico que dura hasta el año 1998 cuando Bangladesh sufre grandes inundaciones y esto crea una grave crisis entre los prestatarios rurales ya que no pueden devolver las cuotas de los préstamos acordados lo que obliga a una reestructuración del sistema para facilitar la devolución de los créditos, ya que los prestatarios son los dueños de Grameen y aplicar nuevas medidas por el aprendizaje adquirido de sus 20 primeros años, que se aplica finalmente en el año 2001 a través de lo que conocemos como Sistema General de Préstamos o Grameen II (Yunus, 2002)

Características del sistema clásico de préstamos:

1. Concesión de microcréditos sin necesidad de avales, algo que también se aplica en el sistema Grameen II.
2. Tipo de interés fijo anual, en ningún caso se trata de un interés compuesto, esto varía respecto al Grameen II
3. El tipo de cuotas es semanal, esto hace que se traten de cuotas de menor cuantía que si se tratasen de cuotas mensuales y por lo tanto se presume, según el banco un menor esfuerzo a la hora de devolver préstamo algo que no es siempre así ya que algunas actividades tardan más de una semana en generar los primeros rendimientos.
4. El sistema de concesión de créditos se basaba en la creación de grupos de 5 personas con características similares, en las que en una primera fase se concedía el préstamo a dos personas de dicho grupo si estas devolvían el crédito, se le concedía a una tercera persona del grupo y así sucesivamente hasta las 5 personas del grupo siendo el último prestatario el líder de dicho grupo, esto provocaba una responsabilidad solidaria y una presión grupal para la devolución de los créditos, con el Grameen II esto sufre una modificación.
5. Los préstamos en este sistema clásico son concedidos generalmente con el fin de crear microempresas, algo en el que se basa el Grameen II pero con una apertura de los productos ofrecidos.

Modificaciones del Sistema General de Prestamos o Grameen II (Yunus, 2002):

1. Mayor flexibilidad de los créditos ahora pasan a ser de 3 meses, 6 meses, 9 meses, 1 año, etc; adaptándose a las circunstancias del prestatario.
2. Renegociación de la deuda individualmente, sin necesidad de que el impago de uno afectara negativamente a todo el grupo, ejerciendo presión el Grameen sobre dicho miembro del grupo, intentando que pagara y preocupándose por su situación

Características de la renegociación de la deuda:

- Se mantiene el tipo de interés y aumenta el principal.
- Se permite pagar una mayor cuota cuando se puede y una menor cuando el prestatario pasa por un bache en su negocio o en su vida personal .

Requisitos para acceder al Grameen II:

- Debe haber pagado al menos el 50% del principal de la deuda.
 - Debe haber pagado durante al menos 15 semanas consecutivas.
 - Deberá pagar un 20% más durante el periodo de tiempo que no ha pagado.
3. Se establece un techo máximo de crédito dependiendo del tipo de crédito, de la capacidad de devolución del prestatario, de su comportamiento individual y grupal o de su antigüedad como prestatario.

1.3 Productos del Grameen Bank

Estos productos también han sufrido modificaciones con el programa puesto en marcha tras las inundaciones Grameen II, ahora cada ahorrador del grupo dispone de su propia cuenta. (Marban, 2005)

1.3.1. Productos de ahorro:

1. Ahorros especiales, con un tipo de interés simple del 8,5% que se

paga cada 6 meses, los miembros deben destinar parte de su ahorro al ahorro especial y otro al personal, además se puede disponer de este tipo de ahorros cuando se quiera.

2. Depósito de ahorros a 5 años, pagando una cantidad mensual de 0,60€ y un tipo de interés del 11%
3. Sistema doble, los clientes depositan una cantidad de dinero en el banco y en 7 años reciben el doble, es el más utilizado.
4. Depósito de ahorros a 10 años, se recibe mensualmente con un tipo de interés del 9,5% y los clientes pueden retirar ese dinero cuando lo deseen.
5. Depósitos fijos, son depósitos que se mantienen durante el tiempo y el ahorrador decide cuánto tiempo lo mantiene. (Marban, 2005)

1.3.2. Productos de crédito del Grameen:

1. Préstamos de escolarización, son concedidos por las sucursales, a través de una preselección en la que a los niños se les da una categoría dependiendo de su talento y la zona donde se encuentren, la cantidad es concedida a los niños pero administrada por los padres suelen ser unos 26€ al mes, variable según el nivel de estudios y duran un año.
2. Préstamos básicos, destinados a la actividad profesional del prestatario con un interés del 20% decreciente (Yunus, 2004), amortizado mediante cuotas semanales, la duración suele ser de 1 a 3 años, una vez establecido el plazo de amortización se establece la cantidad a pagar en las cuotas además son los más solicitados y el banco puede hacer recomendaciones sobre la cantidad a solicitar.
3. Préstamos para adquirir una casa, o bien para construir una vivienda comprando el terreno, la cantidad concedida varía entre 124 € y 260€ aproximadamente y tiene un interés del 8% . (Yunus 2004)
4. Préstamos para estudiantes, son concedidos con la condición de que el estudiante visite regularmente los centros explicando lo que hace, además según vayan aprobando exámenes se les va aumentando la

cantidad hasta completar el plazo de 5 años aunque también pueden ser de 2 años, tiene un tipo de interés del 5% decreciente a reembolsarlo en un plazo de dos años una vez el estudiante se haya graduado y esté trabajando.

2. TRIODOS BANK

2.1 Historia y objetivos

Surge en 1968 cuando cuatro profesionales del mundo económico y jurídico se juntaron para dar un uso responsable al dinero.

A finales de los años 60 surgieron varias protestas debido a la crisis política que afectaba a Europa, la guerra de Vietnam o el régimen del apartheid que gobernaba en Sudáfrica o la lucha por la igualdad de los derechos civiles.

Esto provocó una concienciación en la sociedad civil sobre las actividades que financiaban los bancos dónde la gente tenía el dinero, las cuales iban en contra de lo que se protestaba en la calle.

En 1971 se fundó la fundación Triodos² en Holanda con el objetivo de captar aportaciones de donantes privados para invertirlos con fines sociales, medioambientales y culturales, ya en 1980 se fundó el Triodos Bank.

Este banco opera en España desde finales de los años 90 cuando Esteban Barroso creó una sociedad mercantil llamada Proyecto Trust que actuaba como consultora e invertía en proyectos sociales, culturales y medioambientales, de forma paralela se buscaba ejemplos similares en Europa y en 2002 llegó Triodos Bank España, los dueños de Triodos son en un 80% particulares que poseen el certificado de acciones (CDA), con un límite del 10% del capital social para cada accionista, además también son poseedores de acciones instituciones y empresas ya que en principio cualquier persona física o jurídica puede poseer un CDA.

Los valores corporativos de Triodos son :

- La sostenibilidad, concediendo financiación a entidades y actividades que beneficien a las personas, el medioambiente o la cultura.

² Información recogida de la página oficial del Triodos Bank

- La transparencia, permitiendo conocer a los clientes donde se destinan sus ahorros e inversiones.
- La excelencia, ofreciendo una gama de productos y servicios financieros completos y sostenibles.
- La iniciativa empresarial, promoviendo la financiación de sectores sostenibles e innovadores y a los emprendedores que los ponen en marcha.

2.2 Metodología

Triodos financia empresas, negocios y proyectos de sectores sostenibles que aporten un valor añadido de tipo cultural, social o medioambiental para ello sigue este proceso:

1. Identifica sectores sostenibles en los que apoyar el desarrollo y la consolidación de empresas, estableciendo criterios positivos para su financiación .
2. Selecciona iniciativas concretas beneficiosas para la sociedad, en las que se produce algún valor añadido de tipo social,cultural o medioambiental.
3. Se asegura que el proyecto financiado no se encuentra entre los criterios de exclusión del banco.
4. Financia actividades, proyectos o activos claramente identificados dentro de cada organización. para ello sigue tres tipos de criterios.
 - a) Criterios excluyentes que son aquellos que tienen en cuenta productos, servicios o procesos productivos que ponen en duda el desarrollo sostenible de la sociedad o participen de alguna forma en dicho desarrollo, estos son:

Tabla 2.Productos,procesos y servicios excluidos.

Productos y servicios no sostenibles	Procesos de trabajo no sostenibles
Industria peletera, cría y caza de animales, para utilizar su piel.	Sistemas de producción agrícola y ganadera intensivos, es decir organizaciones, actividades y empresas que utilizan animales de forma intensiva para sus consumo dañando el medioambiente, también

	quedan excluidos los negocios que no disponen de un certificado ecológico.
Apuestas, actividades relacionadas con los juegos de azar	Corrupción, empresas relacionadas con casos de corrupción, soborno o lavado de dinero y también que hayan violado algún código de conducta en los últimos 3 años
Energía nuclear, y las actividades relacionadas con sus deshechos.	Regímenes dictatoriales y empresas que hayan sacado beneficios de esta situación
Sustancias peligrosas para el medioambiente y nocivas para el mismo y para el ser humano	Experimentación con animales para actividades distintas a la medicina.
Pornografía, y actividades que se dedican a la distribución y promoción de esta actividad	Ingeniería genética organizaciones, empresas y actividades que fabrican productos creados a través de la ingeniería genética, además de los que los venden sin una ética identificativa.
<ul style="list-style-type: none"> • Tabaco, y sus actividades relacionadas • Industria armamentística, tanto su fabricación como distribución 	Infracción de legislación laboral, medioambiental, códigos de conducta o convenciones internacionales o infracción de los derechos laborales fundamentales, salvo prueba en contra de que haya corregido su comportamiento.

Fuente: elaboración propia

- b) Criterios positivos de financiación, Triodos valora el valor añadido que las entidades que financian aportan a la sociedad, solicitando en algunos casos certificados oficiales en los, ámbitos que existan.

Tabla 3. Sectores que aportan valor añadido a la sociedad

Naturaleza y medioambiente	Sector Social	Cultura
Agricultura ecológica o biodinámica.	La prestación de servicios y creación de oportunidades para los más débiles y para aquellos que necesitan cuidados especiales: niños, ancianos, enfermos, personas con problemas de adicción o	Actividades culturales y artísticas

	inmigrantes.	
Ahorro energético y las energías renovables	La cooperación al desarrollo	La educación
La edificación sostenible	El comercio justo	La investigación
La industria y tecnología ambiental	La salud	El desarrollo personal y espiritual de la persona siempre que este basado en la libertad humana
La defensa medioambiental y la conservación de la biodiversidad.		El turismo y las actividades de ocio sostenibles

Fuente elaboración propia

c) Supervisión del uso de fondos, Triodos centra su financiación en las pimes, instituciones y entidades sin ánimo de lucro, manteniendo una relación cercana con los clientes y le permite hacer un seguimiento de los fondos prestados.

También financia empresas y proyectos más grandes cuyos préstamos deben adecuarse a los criterios y objetivos de Triodos, que si bien no tienen un objetivo principal que busque un cambio social o medioambiental positivo, si que tiene activos específicos que están relacionados con actividades o sectores sostenibles.

2.3. Productos Triodos Bank³

Todos los productos de Triodos cuentan con la calificación de riesgo del Fondo de Garantía de Depósitos de Holanda, está calificación va de 1 sobre 6 siendo 1 los productos de menor riesgo y 6 los de mayor riesgo.

2.3.1. Productos del día a día para particulares

1) Cuenta corriente(1/6):

- 50% de descuento en el mantenimiento de las tarjetas de crédito y débito.

- Ser titular de la cuenta y tener una tarjeta de débito

- Recibir un ingreso mensual de mínimo 600€ procedentes de una

³ Información obtenida a través de los productos ofrecidos en su página web.

nómina, pensión o subsidio.

-Domiciliar y efectuar 3 recibos diferentes y realizar un mínimo de 10 operaciones comerciales durante los 3 meses anteriores a la liquidación de la cuenta.

-Conocimiento de donde se destina su dinero.

-Domiciliación de recibos, pensión o subsidio a través del relleno del formulario pertinente.

2) Tarjeta de débito(1/6):

-Tarjeta biodegradable 100% para mostrar su respeto por el medioambiente.

-Cuota de mantenimiento anual 24€ y de duplicado 8€.

-Cajeros propios, del Banco Popular, Bankia, ING, Bankinter, Cajamar, o de Cashzone.

3) Tarjeta de crédito (1/6):

-Tarjeta biodegradable 100%

-Cuota de mantenimiento anual 34€

-Sólo para clientes con una antigüedad mayor a 6 meses.

-Se puede pagar a fin de mes con un TAE del 0% es decir sin intereses o bien se puede realizar un pago aplazado, eligiendo pagar una cuota mensual cada mes o bien pagar una porcentaje de la deuda cada mes con un TAE del 18,96%.

2.3.2 Productos de ahorro:

1) Cuenta de ahorro(1/6)

-Conocimiento constante de que proyectos financian los ahorros depositados en este banco.

-Total disponibilidad del ahorro sin comisiones de ningún tipo.

2) Cuenta de ahorro infantil(1/6)

-Para que los niños bajo la tutela de sus padres o sus tutores legales vayan cogiendo consciencia sobre el ahorro.

3) Depósito de ahorro

-Depósito a 12 meses con un cantidad mínima de 3000€, un TAE del 0,05%, con la condición de la liquidación de los intereses al vencimiento

y la posibilidad de donar un porcentaje de esos a una ONG de las que propone Triodos.

2.3.3 Productos de Ahorro e Inversión (6/6)

- 1) Invertir en Certificado de Depósito de Acciones, actualmente con un precio de 83€, y con el aliciente de que la inversión realizada irá destinada a la financiación de PYMES que aportan un valor añadido de carácter social o medioambiental, esto promoverá una mayor concienciación sobre el uso del dinero para una mejora social

-Rentabilidad esperada:

Rentabilidad a 31-3-2018	3 años	5 años	10 años
	4,1%	4,3%	4,3%

-Rentabilidad obtenida en los últimos 5 años

2017	2016	2015	2014	2013
3,7%	5%	5,1%	5,3%	4%

- 2) Triodos Renta Fija Mixta Planes de pensiones

-El plan de pensiones aplica criterios de Inversión Socialmente Responsable, que se fundamenta en tres principios fundamentales que son principios medioambientales, sociales y de buen gobierno establecidos en la declaración de Principios de Inversión Responsable de Naciones Unidas.

-El fondo de pensiones esta encuadrado dentro de la categoría de Inversión de Renta Fija Mixto, por lo tanto un tanto por ciento será invertido en renta fija en este caso un 80% en activos del tipo bonos verdes, bonos corporativos del universo de inversión de Triodos Investment Management y bonos soberanos emitidos por estados con un funcionamiento democrático estable, que no estén sujetos a sanciones de la ONU, y otro tanto por ciento en este caso el restante es decir un 20% será invertido en renta variable, invirtiendo un 15% en empresas

cotizadas en todo el mundo pioneras en energía sostenible, tecnología médica y medioambiental y responsabilidad social corporativa y el otro 5% en Triodos Microfinance Fund que ofrece la oportunidad de contribuir activamente al desarrollo del sector financiero inclusivo en países en desarrollo, o bien en Triodos Renewables Europe Fund que favorecer el desarrollo de empresas de energías renovables o por último en Triodos Organic Growth Fund que fomenta la expansión de un estilo de vida sostenible y del sector de productos orgánicos en Europa

-Rentabilidad esperada a Junio de 2017:

26 años	25 años	20 años	15 años	10 años	5 años	3 años	1 año
4,20%	4,00%	2,33%	2,27%	1,33%	2,62%	1,04%	1,50%

2.3.4 Hipoteca Triodos

-Permite incorporar criterios de sostenibilidad a la hora de la elección de la vivienda ya que promueve la compra de viviendas construidas de forma sostenible y eficientes energéticamente.

1) Hipoteca Triodos Variable

-Menor tipo de interés cuanto mayor eficiencia energética.

-Interés variable 1,5 % TIN el primer año y después euríbor de 12 meses + diferencial según la certificación energética de la vivienda.

Tabla 3. Diferencial según la certificación energética

Certificación energética	Diferencial
A+ (*)	1,00 %
A (*)	1,06 %
B	1,09 %
C	1,12 %
D	1,15 %
E	1,18 %
F	1,21 %
G	1,24 %

Fuente triodosbank

-Otras condiciones son que se establecerá un plazo máximo de 30 años

para su amortización y una edad límite de 70 años para solicitarla, además la hipoteca cubrirá hasta un 80% del valor de tasación o compraventa, sin comisión de apertura y desistimiento pero sí con una comisión por impago de 30€ y un interés de demora del 12%, también para poder solicitarla se debe domiciliar la nómina y 3 recibos y tener contratado un seguro de vida y contra incendios.

2) Hipoteca Triodos Mixta

-Durante los 10 o 15 primeros años se mantendrá un interés fijo, conociendo exactamente el importe de las cuotas, pasado este periodo el interés pasará a ser variable según el euribor 12 meses más el diferencial según la certificación energética.

Tabla 4. Tipos de interés según la eficiencia energética.

Certificación energética	Tipo fijo inicial 10 años	Tipo fijo inicial 15 años	A partir de 10/15 años diferencial
A+ (*)	2,00 %	2,25 %	1,00 %
A (*)	2,06 %	2,31 %	1,06 %
B	2,09 %	2,34 %	1,09 %
C	2,12 %	2,37 %	1,12 %
D	2,15 %	2,40 %	1,15 %
E	2,18 %	2,43 %	1,18 %
F	2,21 %	2,46 %	1,21 %
G	2,24 %	2,49 %	1,24 %

Fuente Triodos Bank

-El resto de condiciones son similares a la Hipoteca Variable

3. Microbank

3.1 Historia y objetivos

Tiene su origen en el año 2007 para canalizar la vía de microcréditos de Caixabank⁴ que hasta ese momento venía realizando “La Caixa”⁵ a través de su “Obra Social”, Caixabank es el único accionista de Microbank y tiene un contrato de agencia según el cual Caixabank ofrece a Microbank un servicio integral de soporte y comercialización, a través de Microbank se pretende dar

4 Banco Español, accionista en su totalidad de Microbank.

5 Fundación Bancaria de Cajas de Ahorros y Pensiones de Barcelona, fundadora y principal accionista de Caixabank.

acceso al sistema financiero a aquellos grupos excluidos del sistema financiero tradicional, sus principales objetivos son:

- La creación de ocupación y la promoción de la actividad productiva
- El autoempleo a través de microcréditos a emprendedores
- El desarrollo personal y familiar dando respuesta a necesidades y ayudando a superar dificultades temporales
- La inclusión financiera.

Los valores corporativos de Microbank son :

- Compromiso social, promoviendo la actividad productiva, la creación y consolidación del empleo y el desarrollo personal y familiar.
- Inclusión financiera, ofreciendo productos a aquellos que no pueden acceder al sistema financiero tradicional.
- Seguridad, instaurando rigurosa política financiera y de gestión de riesgos.
- Accesibilidad a través de su multitud de puntos de atención y oficinas Caixabank.
- Sostenibilidad, asegurando un crecimiento del banco duradero en el tiempo.
- Integridad y transparencia, generando valor y confianza en los clientes trabajando desde la honestidad.

3.2 Metodología

Microbank ofrece sus productos y servicios a través de Caixabank y a través de 500 entidades colaboradoras (298 Ayuntamientos 75 Otras administraciones públicas 33 Cámaras de comercio 134 Organizaciones no lucrativas (ONL) 37 Universidades/Escuelas de negocios), que se encargan de mejorar el conocimiento a futuros clientes del microcrédito, también ofrecen servicios de apoyo técnico y de asesoramiento para la puesta en marcha de su proyecto empresarial y su viabilidad.

Microbank dirige sus microcréditos a:

- Emprendedores y profesionales autónomos, para crear, ampliar o consolidar su negocio.

- Emprendedores en riesgo de exclusión financiera, o con dificultades para acceder al sistema financiero tradicionales.
- Microempresas, con menos de 10 trabajadores y unas cifras de negocio menor a 2 millones de euros anuales.
- Empresas sociales, aquellas que con su actividad generen un impacto social positivo.
- Personas o familias, con una renta anual menor a 18000 euros que necesiten financiación para superar dificultades y necesidades temporales.
- Estudiantes, que quieran cursar un máster universitario en Europa.

Microbank actúa con total respeto y coherencia hacia sus valores corporativos y códigos de actuación, con total respeto a la legislación vigente y a la ética, nunca en perjuicio de los clientes, la comunidad, o todo aquel que tenga una relación directa con Microbank, además esta adherido al código de buena conducta de concesión de microcréditos de la Comisión Europea, que vela por las obligaciones de los proveedores de microcréditos con los clientes e inversores, la gobernanza de estas entidades, los normas de notificación, sistemas informáticos de gestión y el procedimiento de gestión del riesgo. También se adhirió desde hace 7 años al Pacto Mundial de Naciones Unidas que se compone de 10 principios con el fin de respetar los derechos laborales y medioambientales y promover la lucha contra la corrupción, estos deben ser conocidos y aceptados mediante una cláusula contractual por los proveedores de esta entidad los cuales son :

Tabla 5.Principios del Pacto Mundial de Naciones Unidas

1. Las empresas deben apoyar y respetar la protección de los derechos humanos fundamentales, reconocidos internacionalmente, dentro de su ámbito de influencia.
2. Las empresas deben asegurarse de que sus empresas no son cómplices en la vulneración de los Derechos Humano .
3. Las empresas deben apoyar la libertad de afiliación y el reconocimiento efectivo del derecho a la negociación colectiva .
4. Las empresas deben apoyar la eliminación de toda forma de trabajo

- forzoso o realizado bajo coacción.
5. Las empresas deben apoyar la erradicación del trabajo infantil.
 6. Las empresas deben apoyar la abolición de las prácticas de discriminación en el empleo y la ocupación.
 7. Las empresas deberán mantener un enfoque preventivo que favorezca el medio ambiente .
 8. Las empresas deben fomentar las iniciativas que promuevan una mayor responsabilidad ambiental .
 9. Las empresas deben favorecer el desarrollo y la difusión de las tecnologías respetuosas con el medioambiente.
 10. Las empresas deben trabajar contra la corrupción en todas sus formas, incluidas extorsión y soborno .

Elaboración Propia. Fuente: ONU

Por último en cuanto a su metodología de actuación en 2016 aprobó una política medioambiental y se comprometió a:

- Cumplir la legislación medioambiental vigente.
- Aplicar principios y buenas prácticas ambientales en sus actuaciones.
- Prevenir actuaciones contaminantes e ir tomando medidas de mejora.
- Impulsar y promover la tecnología respetuosa con el medioambiente.
- Apoyar iniciativas dirigidas a la prevención, mitigación y dar respuesta al cambio climático.
- Integrar criterios medioambientales en su oferta de productos y servicios.
- Contribuir a la sensibilización medioambiental en las actividades laborales diarias.

3.3 Productos Microbank⁶

3.3.1 Productos del día a día

- 1) Cuenta básica Microbank: Dirigida a personas que quieren domiciliar su nómina, subsidio o pensión con unos ingresos menores al salario mínimo interprofesional, no tiene comisiones.
- 2) Cuenta verde: es una cuenta comprometida con el medioambiente y que

⁶ Información obtenida del Informe Anual de Microbank del año 2016

si se cumplen una serie de requisitos permite colaborar con el programa de reforestación de WWF.

- 3) Libreta Microbank: para aquellos que tengan un microcredito que no cumplan los requisitos para abrir una cuenta básica, para entidades sin ánimo de lucro o para los que quieran abrir un depósito.
- 4) Tarjeta Microbank: tarjeta de microcrédito, que no tiene comisiones de mantenimiento y se puede utilizar en la red de cajeros de CaixaBank
- 5) Línea Abierta: Servicio de banca electrónica 24h.

3.3.2 Productos de Ahorro e Inversión.

1) Fondo Ecológico:

-Se trata de un fondo de renta variable, que invierte en una serie de sectores ecológicamente responsables, con un mejor comportamiento histórico rentabilidad-riesgo(Microbank 2016).

-Los sectores en los que invierte son : energías renovables, gestión y tratamiento de agua, control de la polución, reciclaje, alimentación ecológica, servicios medioambientales, biotecnología, nuevos materiales e infraestructuras y tecnologías ecológicas.

-Proporciona liquidez, rentabilidad, comodidad y diversificación

2) Fondo Ético:

-Es un fondo de renta mixta, ya que invierte en renta variable y renta fija pública y privada.

-Está dirigido a personas que quieran invertir en rentabilidad social ya que invierte en empresas que han demostrado tener un alto componente ético en su gestión, por lo que se excluye a empresas del sector armamentístico, del tabaco o energía nuclear y se hace una valoración positiva de aquellas que respeten los derechos humanos y laborales y tengan una responsabilidad social.

-Se cede el 25% de las comisiones de gestión a entidades no lucrativas y un porcentaje equivalente a la Fundación “La Caixa” para proyectos internacionales.

-Proporciona liquidez, rentabilidad y un riesgo controlado.

3.3.3 Productos de financiación

1) Microcrédito de negocios y con Convenio con entidades

-Es un préstamo personal de hasta 25.000 euros, concedido a empresas o autónomos para iniciar, ampliar o consolidar su negocio.

-No se necesita garantía real, se basa en la confianza en la persona y en su proyecto.

-Sólo se necesitarán avales si se trata de una persona jurídica el solicitante, si lo piden a través de entidad colaboradora

-Se necesita un plan de empresa y un informe de viabilidad de la entidad colaboradora.

-Para su devolución hay un periodo máximo de 6 años con una carencia máxima de 6 meses.

-Sin comisiones de apertura ni de estudio.

2) Préstamo Empresa Social.

-Préstamos de hasta 50.000 euros, para emprendedores que pretenden crear un negocio con un impacto social positivo, a través de una actividad económica y medioambiental sostenible.

-Se consideran empresas sociales las que desarrollan actividades para la inserción laboral, así como las que desarrollan su actividad en sectores como la promoción de la autonomía personal y la atención a la discapacidad y a la dependencia, la lucha contra la pobreza y la exclusión social, la interculturalidad y la cohesión social, los proyectos de acción social y las iniciativas culturales de impacto social (Microbank 2016).

3) Microcrédito Confianza Autoempleo.

-Crédito de hasta 15.000 euros para personas con alto riesgo de exclusión.

-Periodo máximo de devolución 5 años y una carencia opcional máxima de 6 meses.

4) Ecomicrocrédito Negocio

-Para emprendedores y microempresas que deciden iniciar o invertir en negocios medioambientalmente responsables, o en activos que

provoque un impacto medioambiental positivo.

5) Microcrédito Familiar

-Préstamos de hasta 25.000 € para personas o familias con ingresos anuales menores de 18.000€ para el desarrollo personal y familiar o para hacer frente a necesidades puntuales relacionados con gastos en materia de salud, gastos en vivienda, en personas con discapacidad o para la adquisición de un transporte necesario.

-Devolución máxima en 5 años y sin garantía real.

6) Microcrédito Confianza Personal

- Crédito de un máximo de 2.000€ para personas en grave riesgo de exclusión.

-Plazo de devolución de 2 años y no es necesario aval

7) Ecomicrocrédito personal

-Para personas que quieran adquirir productos para mejorar la eficiencia energética de su hogar o para adquirir un vehículo ecológico.

-Condiciones preferentes en el tipo de interés.

8) Préstamo Máster Erasmus

-Crédito de entre 12.000 y 18.000 euros dependiendo si la duración del máster es de un año o más, para estudiantes residentes en España que quieran realizar un máster en Europa y para estudiantes residentes en países europeos que quieran estudiar un máster en España.

-Cubre el coste de inscripción y los gastos de viaje y manutención.

-Devolución en un plazo máximo de 6 años sin tener que pagar hasta después del primer año tras la finalización del máster.

-Sin comisiones de amortización, cancelación o estudio.

-No se tiene en cuenta las condiciones económicas del estudiante y no requiere aval.

4.Resultados del estudio

En primer lugar, podemos observar como el origen de unas y otras entidades depende del entorno en el que se desarrollen en el caso del Grameen Bank surge como solución a un problema de pobreza extrema en las zonas rurales de un país en vías de desarrollo para dar salida a familias y sobre todo mujeres para que puedan desarrollar su actividad profesional y crecer económicamente y así poder salir de la pobreza en la que se encuentran, por otro lado el Triodos Bank surge en un país como Holanda debido al hartazgo de la gente ya que sus fondos eran dirigidos a usos poco éticos como financiar guerras, industria armamentística o regímenes racistas (*apartheid*) y por último el Microbank que surge debido a la desaparición en España de las Cajas de Ahorro que se ocupaban, debido a la reestructuración bancaria, las cuales tenían una función social que Caixabank intenta suplir con Microbank con la intención de dar servicios financieros a aquellos grupos excluidos del sistema financiero tradicional sin necesidad de avales y a través fundamentalmente del microcrédito, haciendo un uso responsable del dinero, esto nos hace pensar que la banca ética es variada y que se puede adaptar a las necesidades del territorio en el que opera, todas buscan responder a las necesidades de aquellos que están excluidos del sistema bancario, y las necesidades de ahorradores e inversores que están interesados en saber donde se destina su dinero, la principal diferencia entre el origen de unos y otros son los problemas que se intentan paliar, por un lado. en un país en vías de desarrollo se quiere acabar con la pobreza y se quiere impulsar el desarrollo profesional de la mujer ya que esta se encuentra en una posición de inferioridad debido a las características sociales de Bangladesh y por otro bancos que tienen su origen en países desarrollados, en los que se busca transparencia, poder de decisión de donde destinar mis fondos, y dar servicio financiero a grupos excluidos.

Por otro lado, vamos a comparar cómo actúan los tres bancos expuestos en el trabajo por un lado el Grameen Bank en principio, actúa con el objetivo de acabar con la pobreza, a la hora de conceder un crédito, tiene en cuenta las

circunstancias personales y familiares de los prestatarios cómo son la características de la vivienda, si los hijos pueden acceder a la escuela, el nivel de ahorros que tiene la familia, las comidas que realizan o el tipo de vestimenta que llevan, intenta acabar con los niveles de pobreza extrema a través de la creación o crecimiento de negocios, concediendo microcréditos a grupos de prestatarios para crear una responsabilidad solidaria, mientras que la devolución del crédito es mediante cuotas semanales, las cuales no son del todo justas, ya que los rendimientos de un negocio no son instantáneos y por tanto la presión que genera el Grameen Bank desde la primera semana es excesiva, por un lado se asegura tener una morosidad menor que un banco convencional, ya que la devolución del crédito se basa en la solidaridad del resto del grupo para que estos puedan acceder a él, esto con el sistema Grameen Bank II sufre una variación ya que la presión pasa a ser únicamente sobre el prestatario que no ha devuelto su crédito, además se flexibiliza la devolución del crédito si se cumplen una serie de requisitos⁷ esta entidad a diferencia de Triodos Bank o Microbank no prioriza el proyecto al que va destinado su financiación sino que aquella familia a la que financia pueda crecer y tener una vida digna es decir se valora más el crecimiento familiar que el de la sociedad en su conjunto o del entorno en el que se encuentra aunque se entiende que tendrá un impacto positivo en el entorno, también hay que tener en cuenta que los prestatarios son personas con un nivel cultural bajo o muy bajo rozando en la mayoría de casos el analfabetismo lo que les imposibilita desarrollar un proyecto sobre el negocio que tienen, el banco es consciente de esto y por tanto la principal preocupación del banco es que estas personas tengan un desarrollo profesional y personal, aunque en muchos casos al carecer de proyectos a medio-largo plazo esto sea un fracaso y las familias terminen ahogadas por las deudas ya que debemos tener en cuenta que el banco va a intentar cobrar su crédito de todas las formas posibles ya que también tienen objetivos económicos no solo para subsistir sino también para financiar a otras personas. En países desarrollados la banca ética tras los

7. Debe haber pagado al menos el 50% del principal de la deuda.
Debe haber pagado durante al menos 15 semanas consecutivas.
Deberá pagar un 20% más durante el periodo de tiempo que no ha pagado.

casos analizados de Triodos Bank y Microbank actúa de otra forma primero estableciendo criterios positivos y negativos a la hora de conceder sus créditos, valorando positivamente aquellos proyectos que generen un valor añadido en la sociedad, ya sea provocando una mejora social, cultural o medioambiental y excluyen todos aquellos proyectos cuyo impacto sobre la sociedad pongan en duda el desarrollo sostenible de la sociedad, atenten sobre el medioambiente o sobre los derechos humanos y laborales de las personas que participan de alguna forma u otra en los negocios financiados, en estos casos se analiza la viabilidad y el crecimiento del proyecto financiado y se sigue su evolución también se tiene en cuenta los criterios positivos y negativos nombrados, en el caso de Microbank estos proyectos son realizados generalmente con la ayuda de alguna de las entidades sociales colaboradoras que además de apoyar el proyecto de los clientes recomiendan a los mismos el producto de Microbank más ajustado a sus necesidades mientras que en Triodos, los proyectos son realizados con la ayuda del propio banco, Microbank y Grameen tienen en común que ambos se dedican únicamente a la financiación mediante microcréditos a microempresas y personas excluidas del sistema bancario, Triodos, además de esto también financia grandes proyectos siempre y cuando cumplan los requisitos de la banca ética ofreciendo productos similares a los de un banco convencional.

Además compararé los productos que ofrecen unas entidades y otras, por un lado entre los productos de ahorro que ofrece el Grameen Bank tienen un alto tipo de interés lo que produce rendimientos beneficiosos para los clientes del banco, ya que sus ahorros producen buenos rendimientos algún producto hasta dobla la cantidad depositada al cabo de 7 años, el principal problema es que gente en situación de extrema pobreza tendrá pocas posibilidades de ahorrar por lo que el acceso a estos productos queda para aquellas familias que a través de los microcréditos y del crecimiento de sus microempresas han salido de la situación en la que se encontraban, por otra parte los productos que ofrece Triodos para que sus clientes depositen sus ahorros cuentan con un tipo de interés más bajo y con la condición de depositar un mínimo de 3000 € y

pudiendo destinar un porcentaje de los rendimientos generados a través de este fondo a una ONG, ofreciendo un producto similar al que ofrece cualquier banco convencional, entre otros planes de ahorro se encuentran los planes de pensiones mixtos en los que la cantidad depositada se invierte en renta fija un 80% en bonos verdes, corporativos y bonos de países estables y democráticos y el 20% en renta variable destinadas a empresas pioneras en sectores del tipo del desarrollo de energía sostenible, tecnología médica y medioambiental, y empresas socialmente responsables además de invertir en proyectos para el desarrollo del sector financiero inclusivo en países en vías de desarrollo y empresas que desarrollan energía sostenible, estimando una rentabilidad a 25 años del 4%, Triodos también da la posibilidad de invertir en certificados de depósitos de acciones y así formar parte y ser accionista del banco, en el caso de Microbank ofrece dos productos uno de renta variable llamado *fondo ecológico* cuyos ahorros depositados son invertidos en empresas respetuosas con el medioambiente y que desarrollan productos y servicios para disminuir el daño producido por el ser humano al entorno ecológico y ofrece por otro lado un *fondo ético* que es de renta mixta y destinado para aquellas personas que quieran invertir sus fondos en empresas socialmente responsables y un porcentaje de las comisiones de gestión se destinan a diferentes ONG's, en la comparación entre Triodos y Microbank podemos apreciar muchas similitudes a la hora de elegir donde depositar los ahorros, en estos bancos que desarrollan su actividad en países como España y Europa vemos un fomento de la solidaridad y transparencia a la hora de elegir donde queremos que vayan destinados, por otro lado un banco como el Grameen que desarrolla su actividad principalmente en Bangladesh enfoca el ahorro de sus clientes hacia la generación de unos rendimientos más altos en beneficios de sus clientes ya que la situación de los mismos es de desamparo total, también promueve la solidaridad ya que los clientes de este banco son dueños del mismo y saben que sus ahorros e intereses irán destinados a prestatarios que lo necesiten.

En cuanto a los productos crediticios que ofrece el Grameen van a ser destinados a garantizar unos derechos que en los países desarrollados

consideramos como básicos para el desarrollo personal de los individuos como son el acceso a la escuela o a una vivienda digna, a parte de los microcréditos para el desarrollo empresarial tantas veces nombrados, sin embargo los productos crediticios que ofrece Triodos como son los productos hipotecarios ofrecidos que van dirigidos a fomentar un mayor cuidado del medioambiente mediante hipotecas cuyos intereses van a depender de la eficiencia energética de la vivienda, casi que podemos hablar de lujo en comparación que se da con la situación de los clientes de Grameen cuya vivienda podemos afirmar con casi total seguridad carecerá de energía eléctrica, y que con la concesión de un préstamo de este tipo el banco tiene como objetivo garantizar una vivienda sin ninguna característica especial, en cuanto al Microbank no ofrece productos destinados a acceder a una vivienda ya que pertenece a un banco como CaixaBank el cual se encargará de esto, aunque si ofrece un microcredito para estudiar un Máster Erasmus, los productos crediticios que ofrecen están principalmente destinados a emprendedores y autónomos que quieran iniciar o ampliar su empresa, a personas que quieran invertir o crear empresas que generen un impacto social o medioambiental positivo y microcréditos para superar situaciones excepcionales de dificultad económica, en cuanto a los microcréditos apreciamos muchas similitudes a la hora de apoyar empresas del entorno en el que desarrollan su actividad.

Tras la comparación de los diferentes orígenes metodología y productos utilizados por estos tres bancos podemos afirmar que existen muchas formas de hacer banca ética según el entorno en el que se desarrollen y que la preocupación y objetivos de esta dependerá de las necesidades de los ciudadanos a los que va destinado.

También observamos diferencias en cuanto a la propiedad de los bancos en el caso del Grameen la mayor parte del banco pertenece a sus prestatarios por lo que ofrece productos para satisfacer sus necesidades, Triodos a cuya propiedad puede acceder cualquier persona física o jurídica adquiriendo certificados de depósitos de acciones y cuyos productos intentan competir con los de la banca convencional y por último Microbank propiedad de un banco

convencional como es Caixabank y cuyos productos tienen un alto componente social pero nunca serán competencia de los productos ofrecidos por su banco.

Tras las comparaciones realizadas también podemos observar como el Microbank y Grameen Bank tienen muchas cosas en común ya que su actividad crediticia se basa en conceder microcréditos para fomentar el autoempleo y el crecimiento de pimes, ya que con el Microbank lo que intenta Caixabank es exportar de alguna manera el modelo de microcréditos antes asociados a países en vías de desarrollo a un país como España, por otro lado Triodos muestra una variedad de productos similar al que ofrece un banco convencional siendo la principal diferencia la búsqueda de objetivos sociales además de los económicos.

En cuanto a la transparencia y la participación a la hora de elegir donde van destinados los fondos depositados por los clientes, vemos similitudes entre Triodos y Microbank, ya que ambos, ofertan productos de ahorro que serán invertidos para generar rentabilidad en proyectos socialmente responsables.

5. Conclusiones generales

Tras el análisis de las entidades estudiadas, observamos el crédito, como el instrumento en el que se basan las entidades de banca ética, para desarrollar su labor a través de tres tipos de aproximaciones, que los diferencian de forma significativa de las entidades financieras convencionales, en primer lugar podemos observar una primera aproximación *restrictiva*, ya que como hemos apuntado anteriormente las entidades de banca ética establecen criterios que excluyen toda actividad que provoca un efecto negativo en la sociedad y por otro lado establecen criterios positivos para financiar proyectos que promueven determinados valores que generan un impacto positivo como pueden ser el desarrollo comunitario, la generación de empleo local o una actividad ganadera o agrícola justa y sostenible. Otro enfoque del crédito es el enfoque *regenerativo*, a través de dicho enfoque se pretende apoyar todos aquellos

proyectos cuyo objetivo es corregir desequilibrios sociales y medioambientales actualmente existentes, además las entidades de banca ética mediante el crédito atienden a proyectos destinados al apoyo de personas y entornos que están en situación de vulnerabilidad y riesgo, y como hemos visto orientan su actividad a sectores como la cooperación al desarrollo, la inserción laboral, el comercio justo o sectores relacionados con el respeto y mejora del medioambiente. Por último el tercer enfoque que estas entidades dan al crédito es el enfoque *inclusivo*, en el cual este tipo de entidades reconocen el crédito como un derecho humano porque a través de él se puede acceder a una vida digna, ya que nos permite desarrollarnos personal y profesionalmente, el reconocimiento del crédito como un derecho lleva consigo unos deberes los cuales son la existencia de personas ahorradoras y entidades intermediadoras en este caso las entidades de banca ética, en segundo lugar el deber de devolución del crédito ya que en caso contrario acabaría con el colapso del sistema ya que otras personas dejaría de poder acceder al crédito y las personas ahorradoras dejaría de disponer de sus ahorros, por último el deber de destinar el crédito hacia el fin para el que ha sido concedido, en el caso de las entidades tradicionales el deber más importante es garantizar la devolución del crédito pasando a un segundo o tercer plano a la finalidad a la que es destinado, sin embargo las entidades de banca ética, hacen un seguimiento del crédito desde antes de concederle con el análisis de las condiciones en las que se encuentra el sujeto o la actividad a la que se va a destinar, en el momento de la concesión y después haciendo un seguimiento del proyecto al que ha sido destinado y como se utiliza el crédito concedido para el desarrollo de la actividad, conociendo de primera mano de forma directa o a través de entidades colaboradoras las actividades que se financian y su capacidad de devolución. (Sasia, 2012)

Las entidades de banca ética, y en especial las estudiadas en este trabajo, quieren crear un impacto positivo en la sociedad a través del crédito, para ello necesitan un estudio del entorno que en el caso del Grameen realizan a través de agentes que se desplazan a zonas rurales para ofrecer su producto a gente que lo necesita y darles acceso a un sector como es el financiero a través del

microcrédito para el desarrollo de sus negocios, en el caso del Triodos se estudian los proyectos a financiar analizando el impacto que estos tendrán y analizando si se cumplen los requisitos, y por último el Microbank, realiza el estudio del entorno a través de las entidades colaboradoras las cuales analizan la situación de cada individuo y el destino del crédito, y propone al individuo el producto del Microbank que más se adapte a sus necesidades y características. Por tanto, las entidades de banca ética en el análisis del entorno que realizan a través de agentes o entidades colaboradoras intentan dar apoyo y cobertura financiera a aquellos clientes que son irrelevantes para el mercado porque no responden a las exigencias de solvencia y rentabilidad que el mercado exige, a diferencia de las entidades tradicionales en el que es generalmente el cliente el que se dirige a la entidad correspondiente solicitando un producto que luego según su capacidad de solvencia y devolución, condicionan una respuesta positiva o negativa, ya que estas no se interesan por el impacto positivo que se pueda generar. (Alejos, 2014)

En las entidades de banca ética estudiadas también se ve como nacen con el objetivo de construir sociedades más justas y sostenibles a través de la intermediación financiera, no teniendo como objetivo un interés lucrativo sino social, ofreciendo productos que no pretenden competir en términos de intereses o captación de ahorros con entidades convencionales, pero que ofrecen un destino a dichos ahorros conocido por los clientes y con los que se intentan apoyar a personas y proyectos que aporten un valor añadido, con ello se intenta dar una responsabilidad al cliente-ahorro que apoya estas prácticas de la banca ética a través de sus ahorros y se le hace partícipe de las mismas.

Por tanto podemos afirmar que la actividad crediticia de estas entidades genera un desarrollo económico endógeno apoyando a empresas y microempresas favoreciendo el desarrollo endógeno, recuperando competitividad de territorios y corrigiendo desequilibrios espaciales, además de dar la posibilidad de reinvertir los rendimientos generados en el mismo territorio donde se genera, crea una cultura emprendedora y fortalece el tejido empresarial de la

zona, también provoca un crecimiento económico con las restricciones del país en el que nos encontremos, y al ser relaciones financieras basadas en la confianza, sin necesidad de avales se genera capital social a través de la confianza mutua entre prestatarios y prestamistas.

También hay que tener claro, que los bancos éticos no son entidades caritativas ya que también buscan objetivos económicos, de otra forma no serían viables, por lo que financian proyectos económicamente viables, a parte de que aporten un valor social añadido y den servicio y financiación a los más pobres y a sectores excluidos.

Por último podemos afirmar que las entidades de banca ética analizadas cumplen los pilares de la banca ética los cuales son, la *acción colectiva*, a través del apoyo social que estas entidades tienen tanto en países en vías de desarrollo, como en países desarrollados, también tienen una clara *orientación no lucrativa* ya que buscan una mejora social por encima de la maximización del beneficio, en tercer lugar son entidades *flexibles* ya que se adaptan a las necesidades del entorno en el que se encuentran bien dando apoyo a los pobres en países en vías de desarrollo para que salgan de esa situación u ofreciendo productos de ahorro para un futuro mejor o bien apoyando iniciativas que provoquen un impacto social y medioambiental positivo en países desarrollados, dando acceso financiero en ambos casos a sectores excluidos, por otra parte se necesita un *trabajo en red* cooperando con otras entidades y con la sociedad en su conjunto para que la banca ética tenga el efecto deseado sobre la sociedad y por último el *conocimiento de las realidades de injusticia* del lugar en el que operan, dando participación a clientes bien a la hora de elegir donde destinar sus ahorros como hacen Triodos o Microbank, o haciéndoles partícipes de la propiedad del banco como hace Grameen, es decir, ofrecen al cliente la involucración en el proyecto y objetivos que persiguen estos bancos. (Sasia, 2012)

Quería acabar con una reflexión de Henry Ford *“mejor que la gente no entienda cómo funciona nuestro sistema bancario y monetario, porque si lo hiciera habría una revolución antes de mañana por la mañana...”* y añadido terminaría depositando su dinero en la banca ética.

6. Bibliografía

- ALEJOS GÓNGORA C. L. (2014): “Banca ética: Una alternativa viable”, Cuadernos de la Cátedra “la Caixa” de Responsabilidad Social de la Empresa y Gobierno Corporativo.
- ALSINA O. (2002) : *La banca ética. Mucho más que dinero*. Editorial Icaria Milenrama, Barcelona.
- CALZADO BAILÉN J.: *Banca ética. Responsabilidad y rentabilidad. El caso Triodos Bank en España*, Trabajo de Fin de Grado de la Universidad Politécnica de Valencia.
- CASTRO COTÓN M. Y ROMERO CASTRO N.(2011): “Cooperativas de crédito y banca ética. ¿Un camino por explorar?” CIRIEC-ESPAÑA. Revista de Economía pública, social y cooperativa (72)
- CASTRO SANZ M.(2013) : “Banca ética: ¿Es posible?”, Dossiers Economistas Sin Fronteras (8).
- DE LA CRUZ AYUSO C.(2013): “ El alcance político de las finanzas éticas” Universidad de Deusto.
- GARCÍA IGLESIAS I.(2015) : “¿Qué es y cómo se consiguen los microcréditos?”.
https://cincodias.elpais.com/cincodias/2015/02/16/autonomos/1424092610_065374.html
- GARDELS N.(2008): *Entrevista a Joseph Stiglitz*. New Perspective Quaterly
- *INFORME ANUAL ,MICROBANK (2016)*
- MARBÁN FLORES R.(2006): “Origen, Caracterización y Evolución del Sistema de Microcréditos Desarrollado por el Grameen Bank en Bangladesh”. UNED.
- MARTÍNEZ PORTILLO, B.(2016): “La banca ética en España”. Trabajo de Fin de Grado de la Universidad de Valladolid.
- TORRE OLMO B.; SAINZ FERNÁNDEZ I.; SANFILIPPO AZOFRA S. Y LÓPEZ GUTIERREZ C. (2012) : “Guía sobre Microcréditos”. Universidad de Cantabria.

- SASIA SANTOS P. (2012): *“La Banca Ética en Europa: el enfoque del crédito como criterio de configuración de un espacio de alternativa”*, CIRIEC-España, Revista de Economía Pública, Social y Cooperativa, (75)
- SANCHÍS PALACIO J. Y PASCUAL GARCÍA E. (2016) : *“Banca ética y cooperativa. Un análisis comparativo a través del estudio de Caixa Popular y Fiare Banca Ética.*

Paginas web consultadas.

- Banca ética, Economía Real, Sostenible y Socialmente
<https://www.bancaetica.es/>
- CENTRO INTERNACIONAL DE INVESTIGACIÓN E INFORMACIÓN SOBRE LA ECONOMÍA PÚBLICA, SOCIAL Y COOPERATIVA.
<http://ciriec.es/>
- Portal de Economía Solidaria
<https://www.economiasolidaria.org/>
- Economistas Sin Fronteras
<https://ecosfron.org/>
- Federación Europea de Bancos Éticos y Alternativos
<http://www.febea.org/>
- Asociación de Financiación Ética y Solidaria
<http://fets.org/>
- Fiare Banca Ética
<https://www.fiarebancaetica.coop/>
- Fundación bancaria “ La Caixa”
<https://www.fundacionbancarialacaixa.org/>
- Grameen Bank.
<http://www.grameen.com/>
- Banca ética en España
<http://www.infobancaetica.com/>
- Microbank
<https://www.microbank.com/>

➤ OikoCredit
<http://www.oikocredit.es/es/>

➤ Triodos Bank
<https://www.triodos.es/>

➤ Sewa Bank
<http://www.sewa.org/>

Documentales.

➤ Documentos TV - Finanzas éticas (2013). Disponible en rtve.es

➤ Microcrédito : Documental TVE2 :
<https://www.youtube.com/watch?v=UGV-lq2ZI58>