

Los productos españoles

FINANZAS ÉTICAS

la
otra
cara
de la moneda

TUS VALORES CUENTAN;
HUMANIZA TUS AHORROS.

Setem



www.setem.org



Índice

1. Fondos de Inversión Ético Solidarios.....	página 3
2. Fondo de Pensiones Ético Solidario.....	página 5
3. Ahorro Socialmente Responsable	página 5
4. Acciones y Bono Éticos y Solidarios	página 6
5. Microcréditos e Instrumentos Crediticios.....	página 7
a. Asociaciones de Tejido Social.....	página 7
b. Cajas de Ahorro	página 8
6. Banca ética.....	página 10
a. Otras entidades promotoras de las finanzas éticas	página 12
b. Entidades financieras alternativas / solidarias.....	página 15

SETEM lanza la campaña internacional “**Finanzas Éticas: la otra cara de la moneda**” juntamente con las organizaciones **Ucodep**, en Italia y **Oikos** en Portugal. Este documento se ha redactado en base al estudio internacional realizado por las tres organizaciones para la campaña, y gracias al excelente informe elaborado para SETEM por el **Área de Responsabilidad Social Corporativa e Inversiones Éticas** de Economistas sin Fronteras.





Las Finanzas Éticas en España a fecha de hoy

Productos ético solidarios de banca convencional, microfinanzas y banca ética

1. Fondos de Inversión Ético Solidarios

Los fondos de inversión solidarios son aquéllos que sencillamente donan una parte de los beneficios para proyectos sociales o que tienen como destinatario a alguna ONG. Estos últimos han tenido mayor protagonismo en nuestro país, en comparación con los productos conocidos como éticos, que se diferencian por incluir criterios de responsabilidad social en la selección de sus inversiones. La naturaleza ética y, a la vez, solidaria de los fondos constituye una **peculiaridad del sistema español que induce a error a las personas ahorradoras**. En este sentido se han realizado varias propuestas para evitar que los productos financieros puedan tener a la vez este doble carácter¹, ya que, además de generar confusión, puede incurrirse en un conflicto de intereses. De todas maneras, es el producto más desarrollado en el mercado español ya que se actualmente se gestionan **62,96 millones de euros**.

¿Quién controla que las empresas de la cartera de inversión cumplen los criterios éticos?

Comité Ético: compuesto por organizaciones sociales y/o expertos en la materia, normalmente participa en el establecimiento de los criterios éticos, avala el carácter ético del fondo, se encarga del seguimiento de los procesos de calificación, toma las decisiones más importantes y, en algunos casos, gestiona la información al partícipe.

Agencias de Calificación Social: Existen agencias, tales como EIRIS y SIRI que avalan los criterios éticos de los fondos de inversión. Llevan a cabo una investigación rigurosa de la responsabilidad social corporativa de las empresas.

¿Son viables los fondos éticos?

Sí, por supuesto. Los fondos han dado resultados financieros similares e incluso superiores a la media. El incremento progresivo del número de estos productos ha llevado a la creación de **índices de cotización de acciones éticas**, tales como: Domini 400 Social Index, Dow Jones Sustainability Index, Calvert Social Index, FTSE4Good, Ethical Index Global, entre otros.

¹Véase “Observatorio de los fondos de inversión éticos, ecológicos y solidarios en España. 2002”. Instituto Persona, Empresa y Sociedad. ESADE, 2003. Pág. 9.





Entidad	Producto	Condiciones y requisitos
GRUPO SANTANDER	SCH RESPONSABILIDAD, FIM Ético	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Participación mínima de 30.000 €. ▪ Riesgo medio-bajo. ▪ Duración recomendada: 3 años
	SCH SOLIDARIDAD, FIM Ético y Solidario	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mínimo una participación ▪ Riesgo medio-bajo ▪ Duración recomendada: 3 años
	INERACTIVO CONFIANZA, FI Ético	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mínimo una participación ▪ Riesgo medio (40% en renta variable) ▪ Duración recomendada: 2-3 años
GRUPO BBVA	BBVA DESARROLLO SOSTENIBLE Ético	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mín. participación 600 euros y máx. 10% por partícipe. ▪ Riesgo agresivo ▪ Duración recomendada: 3-5 años.
CAJAMADRID	FONDO SOLIDARIO PRO UNICEF, FIM Ético y Solidario	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mínimo inicial 100 €. Mínimo a mantener 60 €. ▪ Riesgo medio-bajo ▪ Duración recomendada: 3-4 años.
LA CAIXA	FONCAIXA COOPERACIÓN, FIM Ético y Solidario	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mínimo inicial de 600€ o participación similar en fondos de INVERCAIXA GESTIÓN, SGIIC. ▪ Riesgo agresivo ▪ Duración recomendada: 3-4 años
BNP PARIBAS	BNP PARIBAS FONDO SOLIDARIDAD, FIM Ético y Solidario	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mínimo inicial: 600 €. ▪ Riesgo prudente. ▪ Duración recomendada mínima de 2 años.
BANCO URQUIJO	URQUIJO INVERSIÓN SOLIDARIA, FIM Ético y Solidario	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Inversión mínima inicial: 3.000 €. ▪ Riesgo medio-alto ▪ Duración recomendada igual o superior a dos años.
MORGAN STANLEY	MORGAN STANLEY FONDO ÉTICO, FIM Ético y Solidario	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Inversión mínima inicial y a mantener: 300 € ▪ Riesgo moderado ▪ Duración mínima recomendada 3 años
GRUPO INTERDIN	CREACIÓN DE CULTURA EN ESPAÑOL, FIMF Ético	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Inversión mínima inicial: 10 € ▪ Riesgo alto ▪ Duración recomendada superior a 3 años





2. Fondo de Pensiones Ético Solidario

Funcionan de manera similar a los fondos de pensiones tradicionales con el valor añadido de que introducen los criterios de responsabilidad social de igual manera que los fondos de inversión éticos.

Entidad bancaria	Gestora	Fondo de pensiones	Carácter
GRUPO SABADELL ATLÁNTICO	BANCO DE SABADELL, S.A.	BS PLAN DE PENSIONES ÉTICO Y SOLIDARIO	Ético y solidario

3. Ahorro Socialmente Responsable

Son instrumentos de ahorro (cuentas corrientes o de ahorro, depósitos de ahorro, etc.) con características financieras similares a los ofertados por la banca convencional, pero tienen un código de responsabilidad social que apoya proyectos con beneficios sociales y/o medioambientales. De este modo el ahorrador conoce a qué proyectos y beneficiarios se destina su dinero y se asegura de no estar financiando actividades que van en contra de sus principios.

Entidad bancaria	Instrumento	Características
BBK	DEPÓSITO BBK SOLIDARIO	Aportaciones de 300 hasta 6.000 € a plazos entre 3 meses y 3 años, destinadas a la financiación de proyectos con contenido social. 13 mm €; 4,6 mm concedidos.
CAIXA COLONYA POLLENÇA	AHORRO ÉTICO-LIBRETA Y CUENTA CORRIENTE A LA VISTA	Libreta de ahorro y cuenta corriente cuyos depósitos se destinan a la financiación de proyectos de autoempleo y de inserción laboral, y que contribuyen a la sostenibilidad medioambiental.
TRIODOS BANK	AHORRO ÉTICO-LIBRETA, DEPÓSITO	Cuenta que no tiene comisiones y hay cinco transferencias gratis al mes. Depósitos a plazo: condiciones similares.
CAIXA POPULAR	AHORRO ÉTICO-LIBRETA Y DEPÓSITO	El cliente dona el 50% de los intereses a un fondo que gestiona <i>Enclau</i> para financiar proyectos de economía social. Caixa Popular dona al fondo un 1% del saldo medio anual de estas cuentas solidarias.

4. Acciones y Bonos Éticos o Solidarios

Se trata de **aportaciones de cuantía fija**, en calidad de financiación propia o ajena de proyectos que cumplen unos determinados requisitos de responsabilidad social, o que pertenecen a la economía social y solidaria. Son instrumentos ligados a la captación de fondos por parte de una entidad intermediaria procedente del tejido social. El control de la inversión se realiza a través de una relación muy cercana entre la persona financiada y la financiadora.





Entidad promotora	Instrumento	Importe	Plazo Máx. devolución	Tasa de rentabilidad
REAS	BONOS SOLIDARIOS	30, 60 y 150 €	3 AÑOS	VARIACIÓN IPC
IUNA-NOVA TERRA	ACCIONES SOLIDARIAS	60 €	NO EXISTE	NO DIVIDENDOS
OIKOCREDIT	ACCIONES SOLIDARIAS	200 €	Mínimo 1 AÑO	MÁXIMO 2%

Actores y entidades promotoras

REAS es una Red de Redes de economía alternativa y solidaria, compuesta por **más de un centenar de entidades** que se agrupan en redes territoriales y sectoriales, y que toma la forma jurídica de asociación de carácter no lucrativo. Promueve la financiación de iniciativas económicas que cumplan algunos de los siguientes criterios: empresa de inserción laboral, empresa solidaria (cuyos beneficios se destinarán al afianzamiento del propio u otros proyectos sociales), empresas con salarios solidarios, participación interna y conciencia ecologista.

IUNA es una promotora social de empleo vinculada a la ONG **Novaterra**, que desde 1994 se dedica a la inserción laboral de personas en riesgo de exclusión social. Ha creado una bolsa de acciones, a través de las cuales se capta capital social para la puesta en marcha de empresas de inserción. Al inversor le permite comprar y vender sus participaciones cuando lo desee, y la rentabilidad procede de la diferencia entre los valores de compra y venta de las mismas, ya que no se reparten dividendos. Los beneficios se destinan a la **cooperación** al desarrollo, la promoción de nuevas empresas de **inserción**, la formación de los trabajadores y la **reinversión** en los proyectos propios.

OIKOCREDIT² Internacional es una cooperativa mundial que promueve la **justicia global** animando a personas, iglesias y otros colectivos a compartir sus recursos a través de inversiones socialmente responsables en apoyo a personas financieramente excluidas, mediante el microcrédito.

5. Microcréditos e Instrumentos Crediticios

Los microcréditos son pequeños préstamos destinados a personas en situaciones de **pobreza y marginación**, tanto en el Norte como en el Sur para proyectos de autoempleo que generen renta. Estas personas muy frecuentemente encuentran obstáculos concretos que les impiden el acceso efectivo al crédito, principalmente por no disponer de los avales que los bancos exigen como garantía. Medidas de formación, asesoramiento técnico, préstamos grupales y el apoyo de entidades sociales³ han mostrado ser claves a la hora de medir su impacto positivo.

² <http://www.fiare.org/oikocredit/cast/index2.asp>

³ Definición sugerida por la Cumbre del Microcrédito, 2002.





Las siguientes entidades ofrecen microcréditos en el ámbito nacional:

a. Asociaciones de Tejido Social:

FEEDEI es la Federación Española de Entidades de Empresas de Inserción y se dedica a fomentar la integración laboral de colectivos en riesgo de exclusión social en nuestro país. Integra diferentes entidades como **AERESS** (Asociación Española de Recuperadores de Economía Social), **AIRES** (Asociación Intersectorial de Recuperadores i Empreses Socials de Catalunya), **AMEI** (Asociación Madrileña de Empresas de Inserción), **AREI** (Asociación Aragonesa de Empresas de Inserción), **Cáritas Española**, **Insertas** (Coordinadora Asturiana Pro Empresas de Inserción), **Emaús Fundación Social** y **Red Anagos** (Red Canaria de Entidades de Promoción e Inserción Sociolaboral). Los beneficiarios de los proyectos financiados han sido principalmente **ex-drogodependientes, ex-reclusos, colectivos gitanos, jóvenes y mujeres desempleadas con cargas familiares**.

Acción Solidaria contra el Paro es una fundación civil privada que puso en marcha la primera experiencia de microcrédito en España en el año 1987. Los proyectos son primeramente evaluados por servicios de promoción económica de entidades públicas y luego pasan a ser examinados por la fundación, que además de aportar la financiación asesora y acompaña a los emprendedores.

La **Asociación para la Financiación Solidaria** se formó desde el ámbito asociativo zaragozano en 1998, con la intención de ser un puente entre personas ahorradoras preocupadas por el uso ético del dinero y proyectos de economía social, para conseguir crear alternativas a los servicios financieros convencionales. Existe una Red de Inversores, formada por personas no necesariamente socias, que aporta el capital que se destinará a los préstamos, tras la aprobación por parte de la Junta Directiva. Hasta el momento se han otorgado fondos por valor de 30.000 euros, creándose cinco puestos de trabajo. Entre las pretensiones de la asociación se encuentra el ampliar el tejido de la economía social en Aragón y fomentar la banca ética.

COOP 57 es una cooperativa catalana de servicios financieros que desde 1995 presta servicios a sus socios, en particular préstamos para financiación de circulante o inmovilizado, créditos puente para subvenciones públicas y avales, siendo sus principales beneficiarios **cooperativas de trabajo asociado**. Cuenta con entidades socias y entidades adheridas y constituye un referente pionero en la aplicación de los principios del cooperativismo al entorno financiero; cuenta con más de 700.000 euros en concepto de recursos propios.

b. Cajas de Ahorro:

Caja de Granada puso en marcha en el año 2002 un proyecto denominado “**Fundación General para el Desarrollo Solidario**”, con el objetivo de apoyar iniciativas individuales o colectivas para la creación de microempresas,





a través de microcréditos. Del total de operaciones aprobadas en el 2003, el **57,5%** correspondió a **inmigrantes** (26,0% mujeres y 31,5% hombres); el **38,3%** procedía de **desempleados** de larga duración, sobre todo **mujeres**, un 35,6% frente al 2,7% de hombres.

Caja Inmaculada (CAI) es una entidad financiera aragonesa comprometida con el desarrollo económico y social de la región. Para ello creó en el año 2002, dentro de la propia línea de negocio de la entidad, una triple línea de microcréditos (**al consumo, para empresas de inserción y para generación de autoempleo**), destinada a personas en riesgo de exclusión financiera, y que en ese mismo año concedió 189 préstamos con un monto total de 933.113,18 euros.

La Fundación Un Sol Món, que se engloba dentro de la obra social de Caixa Catalunya y gestiona proyectos de integración social en el Tercer y Cuarto Mundo, creó en el año 2000 una programa de microcréditos que pasó de la línea de negocio de la caja a la obra social, por cuestiones de control de riesgo bancario.

La Fundación Laboral Women's World Banking en España trabaja por la inserción laboral femenina a través de varias líneas de microcrédito. Además de la que mantiene con La Caixa para **mujeres inmigrantes**, y que se describe en la tabla posterior, el WWB España participa como entidad de apoyo de las líneas de microcrédito del ICO y de la Fundación Un Sol Món. También ha firmado convenios con Caja Madrid, La Caixa y Banco Popular para agilizar préstamos de garantía convencional a mujeres emprendedoras.

FIDEM (Fundación Internacional de la Mujer Emprendedora) es una entidad sin ánimo de lucro formada por **mujeres empresarias** que buscan facilitar la creación de proyectos empresariales por parte de mujeres. A partir de 1999 ha firmado diversos acuerdos con la administración pública y entidades bancarias privadas como La Caixa con el fin de crear líneas de microcrédito para el autoempleo femenino.

El objetivo de **BBK Solidarioa** es crear una nueva herramienta de trabajo en el campo social para canalizar el ahorro de entidades y personas que quieran invertir en proyectos de acción solidaria, a través de financiación en condiciones ventajosas con respecto a las de mercado en cuanto a tipo de interés, comisiones y garantías. Existen varios interlocutores en el proyecto, que une a su vez criterios éticos y solidarios:

- **Los depositantes** ceden el 50% de los intereses a un fondo que tiene fines solidarios mientras se les garantiza que su ahorro se canalizará a través de operaciones que luchen contra la exclusión social y la marginalidad.
- **Asociaciones Sin Ánimo de Lucro** se constituyen en centros colaboradores e intermedian entre los beneficiarios y la BBK.
- **Un comité de ética** formado por beneficiarios, depositantes y entidades sociales decide sobre las operaciones propuestas en función del cumplimiento del ideario ético previamente establecido.





Entidad	Destinatarios	Condiciones	Procedencia Fondos
ICO	Mayores de 45, Mujeres, Inmigrantes, entre otros	Importe Máx.: 25.000 Interés: 5,5%	Gobierno
FEDEEI	Empresas de Inserción y Economía Solidaria	Devolución a 3 años.	Fundación Telefónica
MITA	Inmigrantes, parados de larga duración, mayores de 45 años.	Importe: 25,000 € Interés: 5,5%	ICO, La Caixa, Caixa Galicia, entre otros.
Asociación para la Financiación Solidaria	Proyectos de autoempleo en forma de empresa social	Importe Medio: 9.000 Tipo interés: IPC Anual	Socios de asociación o Red de Inversores.
COOP 57	Proyectos empresariales con dificultad de acceso a banca convencional	Media: 9.000 euros	Fondos propios de la cooperativa
Fundación General para el Desarrollo Solidario (Caja Granada)	Emprendedores que pertenezcan a colectivos en riesgo de exclusión financiera	Máx.: 12.000 euros	Aportación de la Caja y de las comisiones de la tarjeta solidaria
Caja Inmaculada	Empresas de inserción	3 tipos de créditos: consumo, trabajador/a, y autoempleo	Programa incluido en la línea de negocio
Fundación Un Sol Mon	Personas en situación de desempleo, proyectos sociales	Máx.: 15.000 euros	98% Caixa Catalunya 2% ICO
WWB España	Mujeres inmigrantes sin avales con proyecto empresarial	Media.: 6.000 euros Interés: 6%	La Caixa
FIDEM	Mujeres con proyecto de autoempleo	Máx: 12.000 Devolución: 5-7 años	Instituto Catalán del Crédito y La Caixa
Acción Solidaria contra el Paro	Desempleados sin garantías, empresas de inserción	Autoempleo: 9.000 Sin interés	Fondo Económico de Solidaridad y Fondo Social Sant Cugat
BBK Solidario	Personas en situación de exclusión financiera, entidades sin ánimo de lucro	Préstamos y microcréditos según destinatario	Depositantes: 50% de los intereses netos. BBK: dobla el capital aportado. Donaciones.





6. Banca Ética

Principios básicos:

- Transparencia: Se facilita a los clientes todo tipo de información.
- La inversión estará regida por unos principios éticos.
- Reinversión del beneficio.
- Organización democrática.

Triodos Bank y Proyecto Trust⁴.

Trust, como sociedad mercantil, promovió desde 1.998 el desarrollo de la Banca Social y Medioambiental en España, convirtiéndose posteriormente en Triodos Investments, agente financiero del Triodos Bank, que opera como banco ético desde 1980. Finalmente, en el año 2004 se convirtió en Triodos Bank España, entidad financiera plenamente operativa en nuestro país, con la apertura en septiembre de dicho año de su **primera sucursal en España**.

La política de inversión del grupo Triodos va dirigida exclusivamente a los siguientes sectores:

Naturaleza y medio ambiente: agricultura y ganadería ecológica y biodinámica (producción, elaboración, distribución y minoristas), tecnología y educación ambiental, energías renovables, bio-construcción, turismo sostenible y conservación de la naturaleza.

Cultura y sociedad: educación, salud, asistencia social, arte y cultura, artesanía y turismo cultural.

Economía social: comercio, industria y servicios con valor añadido, nuevas formas de trabajo y vivienda, Norte – Sur, Comercio Justo y cooperación al desarrollo.

En España, Triodos posee una amplia gama de productos de ahorro e inversión, incluyendo cuentas corrientes y depósitos para particulares y corporaciones. Debido a su limitada presencia de sucursales, su forma de operar se basa en la banca electrónica, telefónica y postal. La transparencia es uno de sus principios fundamentales, y dentro de su política está la de informar anualmente al inversor y ahorrador sobre los proyectos que han sido financiados, favoreciendo el acercamiento entre oferentes y receptores de los fondos.

FIARE

FIARE surge con el fin de buscar modelos y fórmulas de banca alternativa al servicio de personas y organizaciones interesadas en promover una economía diferente, más responsable socialmente.

⁴ <http://www.triodos.es/index.html>





En el año 2001, representantes de diversas organizaciones activas en el sector de la economía social en la Comunidad Autónoma Vasca (entre ellas Misiones Diocesanas Vascas), iniciaron una reflexión preliminar sobre lo que en el contexto europeo se conoce como "*banca ética*". El resultado de este análisis y reflexión es que **52 organizaciones sociales**, en calidad de socios fundadores, y posteriormente una más en calidad de colaborador, deciden sumar su esfuerzo y sus recursos (capital fundacional) para constituir, en febrero de 2003, FIARE (Fundación Inversión Ahorro Responsable). Ésta se constituye como una **fundación sin ánimo de lucro**, independiente, abierta a la participación, al servicio de las necesidades financieras de la economía social y, desde el rigor profesional, se propone responder a la demanda creciente de ahorrar e invertir según criterios éticamente exigentes.

En el mes de diciembre de 2004 se ha anunciado la firma del acuerdo entre la italiana **Banca Popolare Ética** y los representantes de la fundación Fiare para la puesta en marcha de la banca ética vasca⁵. Se abrirá la agencia en **Bilbao** el día 1 de abril. Durante cuatro años funcionará como una agencia dependiente de la italiana. En ese primer período, la entidad financiera ética vasca captará fondos que estarán depositados en entidades colaboradoras del País Vasco, y contarán con el apoyo de la prestigiosa Banca Popolare Ética. Posteriormente se espera que FIARE opte por establecerse como cooperativa de crédito y opere con ficha bancaria propia.

FETS

Finançament Ètic i Solidari es una asociación de **segundo nivel** que agrupa a entidades catalanas del Tercer Sector y de la economía social y solidaria, englobando a los conferenciantes del **Primer Congreso de Banca Ética** en Cataluña. Desarrolla esencialmente tres grandes líneas de actuación:

- **Sensibilización:** explicando la teoría y la practica de los bancos éticos a través de artículos, jornadas, congresos, cursos de formación universitaria, campañas, etc.
- **Fomento de las inversiones éticas:** promocionando las entidades que ofrecen productos de ahorro e inversión éticos en Cataluña.
- **Promoción de un Banco Ético en Cataluña:** mediante la investigación comercial, actuando como coordinador y reuniendo a todos aquellos actores interesados en la creación de una banca ética en Cataluña.

FETS cuenta hoy en día con una estructura consolidada, con personal contratado a su servicio. Se ha planteado desde sus inicios la obtención de ficha bancaria como objetivo primordial, aunque aún no han iniciado los trámites oportunos con el órgano supervisor (Banco de España).

Como hecho destacable dentro de sus más de cinco años de actividad conviene mencionar la publicación de un libro denominado "**La banca ètica: molt més que diners**" (La banca ética: mucho más que dinero. 2001) Coordinado por Oriol

⁵ Diario Gara 13/12/2004.





Alsina. Ofrece las siguientes posibilidades de ahorro ético: COOP57, Oikocredit, Fondo Ético FIM, Banc Sabadell Plan de Pensiones.

APBE (Asociación Promotora de la Banca Ética) se constituye en el año 2001 con el objeto de iniciar y culminar el proceso de constitución de una Banca Ética en España. La asociación se encuentra conformada por organizaciones como Economistas Sin Fronteras, Cáritas, SETEM, GAP, Ingenieros Sin Fronteras, IDEAS, etc.

Entidad	Destinatarios	Productos
Triodos Bank www.triodos.es	Sectores objetivos: naturaleza y medio ambiente; cultura y sociedad, economía social	Cuenta Ahorro Cuenta Infantil Cuenta Vivienda Depósito
FIARE (Bizkaia) www.fiare.org	Los sectores habitualmente excluidos, empresas con contenido social.	Próxima apertura en Bilbao en colaboración con Banca Populare Ética

a. Otras entidades promotoras de las finanzas éticas:

EnClau es una asociación de asociaciones sin ánimo de lucro, creada en Valencia con el fin de promover el desarrollo de nuevas alternativas de financiación de proyectos y actividades socialmente rentables, tanto en los países del Sur como del Norte. EnClau tiene personalidad jurídica propia desde el año 2001 y se fundamenta en valores como la justicia social, la equidad, los derechos humanos, y la participación de la sociedad civil en las acciones y procesos para hacer socialmente efectivos esos valores. EnClau defiende una carta de Principios: **Igualdad, Sostenibilidad, Medioambiente, Cooperación, Carácter no Lucrativo y Compromiso con el Entorno.**

EnClau realiza estudios e investigaciones para el avance en la relación entre ética y financiación, así como para la definición de nuevos productos financieros éticos y solidarios, económica y socialmente rentables. También está presente en el diálogo y colaboración con otras entidades y redes con objetivos afines, como INAISE y RUFAS.

EnClau, en colaboración con Caixa Popular⁶, ha desarrollado una gama de productos denominada "**Estalvi Solidari**" (Ahorro Solidario) que comprende dos productos: una Libreta Solidaria y un Depósito Solidario. El ahorrador cede la mitad de los intereses generados a un "Fondo Solidario" que sirve para financiar proyectos pertenecientes a los ámbitos de: cooperación con los países del Sur, lucha contra la exclusión social, defensa de los derechos de la mujer y defensa del mediambiente. Caixa Popular además cede a EnClau una cantidad igual al 1% del saldo medio anual que mantengan las Libretas y Depósitos Solidarios.

⁶ www.caixapopular.es





GRUPO DE BANCA ÉTICA EN NAVARRA

Proclade, SETEM, Ocsi y Reas organizaron a finales de marzo 2004 unas jornadas sobre Banca Ética en Pamplona, en las que se presentaron alternativas concretas y factibles a la globalización económica y se propusieron nuevas maneras de invertir nuestro dinero desde criterios éticos, sociales, ecológicos y solidarios. Varias de las personas asistentes a las jornadas decidieron seguir trabajando en Navarra. Para tal fin se ha creado un grupo cuyo objetivo es informarse, formarse y difundir conceptos y experiencias de banca ética, de forma que ésta llegue a ser conocida y puesta en práctica en la comunidad autónoma.

Extracto de la noticia ofrecida por el Noticiero Semanal de la CONGDN - 28 de MAYO de 2004

GAP: Grupo de Apoyo a Proyectos de economía al servicio de las personas

El Grupo de Apoyo a Proyectos de economía al servicio de las personas es una Asociación sin ánimo de lucro, constituida en el 2002, pero que lleva funcionando desde 1999. Se define como un "**Club de inversión**", que intercambia ideas, opiniones, criterios, documentación, etc., con el objetivo de ayudar a sus socios a invertir el dinero de una forma socialmente rentable, así como a ejercer un consumo más responsable. También ofrece a sus socios la posibilidad de invertir sus ahorros en **proyectos de economía solidaria** como la creación y estabilización de empleo; la promoción de un modelo de empresa participativa donde las personas puedan desarrollar sus capacidades; empresas de inserción sociolaboral; el respeto y regeneración del medioambiente; el favorecer relaciones comerciales justas a nivel local e internacional, o la recuperación de actividades productivas tradicionales que preserven las raíces culturales locales. Estos proyectos son evaluados por la asociación para determinar su viabilidad económica y social, y su adecuación a la filosofía del GAP. Las formas de relación entre personas inversoras y proyectos son directas e incluyen la emisión de **bonos solidarios**. Hasta el momento se dispone de información sobre nueve proyectos financiados, oscilando las cuantías aportadas por los socios del GAP entre los 6.000 y 30.000 euros.

El GAP trabaja en el ámbito de la sensibilización respecto a las finanzas éticas en coordinación con otras iniciativas similares en España, formando parte de la **Red de Útiles Financieros Alternativos** y apoyando firmemente la creación de una banca ética española a través de su participación en la APBE.

RUFAS Y REAS

REAS es la **Red de Redes de Economía Alternativa y Solidaria**, compuesta por más de un centenar de entidades agrupadas en redes territoriales y sectoriales, con actuación en todo el territorio español. Las más representativas son Reas Andalucía, Reas Euskalerría, Reas Madrid, Reas Aragón, Reas Baleares, Red Anagos (Canarias), y Reas Galicia, pero existen otras muchas entidades en el resto del territorio del estado en proceso de constituirse en red.





También engloba a la **Red de Recuperadores de Economía Solidaria** (AERESS) y la **Red de Útiles Financieros** (RUFAS) que articulan a entidades repartidas por las diversas autonomías. Mantiene alianzas con otras redes de la economía social y solidaria, como la Federación de Cooperativas de Trabajo de Cataluña y AIREs (Asociación Intersectorial de Recuperadores y Empresas Sociales de Cataluña).

La asociación nació con el fin de potenciar la **economía social** como instrumento para conseguir una sociedad y una economía más justas y sostenibles. Materializa estos fines potenciando, apoyando y coordinando las iniciativas asociativas, empresariales, económicas y financieras que están comprometidas con los seis grandes principios de la Carta Solidaria que REAS ha adoptado: **igualdad, empleo/ trabajo, medioambiente, cooperación, carencia de ánimo de lucro y el compromiso con el entorno.**

Viene trabajando desde 1995 y en el año 2000 se constituyó como red de redes, con la función de proveer de forma coordinada soluciones para la integración social, económica y cultural de la población, en especial la más **desfavorecida**, fortaleciendo los lazos entre las entidades que trabajan en diferentes ámbitos del tercer sector. Los sectores de actividad en los que actúan las entidades adheridas a REAS son muy variados, encontrándose entre ellos las actividades de reciclaje y recuperación, el comercio justo o las actividades financieras y crediticias socialmente responsables.

RUFAS⁷, la **Red de Útiles Financieros Alternativos y Solidarios**, se fundamenta en unos principios que reconocen el derecho de las personas ahorradoras a conocer el destino de su inversión; el deber de obtener rentabilidad social y medioambiental a través de la misma; y no centrarse en la rentabilidad financiera exclusivamente, aunque se requiere que los recursos se inviertan en proyectos viables para no defraudar a los ahorradores ni mermar dichos recursos.

Entre sus objetivos se encuentran: favorecer la discusión, debate e intercambio de experiencias en Financiación Alternativa y Solidaria; profundizar en los conocimientos técnicos de las diferentes herramientas de **financiación alternativa**; apoyar y asesorar a las personas y a las organizaciones; difundir y sensibilizar al público en general sobre los Útiles de Financiación Alternativa y Solidaria; recoger y distribuir información sobre iniciativas existentes; contribuir a crear un estado de opinión favorable; influir sobre el marco legislativo para que se produzcan los cambios necesarios que favorezcan el desarrollo de este tipo de iniciativas de financiación; incidir sobre las administraciones públicas y entidades financieras tradicionales para que sus políticas sean más favorables para las iniciativas alternativas; colaborar con redes de financiación más amplias; difundir la existencia de la red y sus componentes; y el análisis de la realidad económica, así como la denuncia pública de las prácticas con consecuencias sociales negativas.

⁷ www.reasnet.com/rufas





La estructura es muy simple, casi estrictamente de coordinación, dejando que cada componente de la red profundice en su línea de trabajo, repartiéndose el desarrollo de tareas bajo objetivos y estrategias comunes. La secretaría la ostenta **PROEMPLEO** y como entidades asociadas se cuenta, entre otras, con:

- Fundació Deixalles – Mallorca
- IDEAS - Iniciativas de Economía Alternativa y Solidaria – Córdoba
- Cooperativa de Intercambio 3er Sector – Madrid
- PROEMPLEO COOPERATIVA- Madrid
- Economistas Sin Fronteras- Madrid
- REAS EUSKALERRIA – País Vasco
- Asociación para la Financiación Solidaria – Zaragoza

b. Entidades financieras alternativas / solidarias

Al ser asociaciones, cooperativas de préstamo privado o club de inversiones, son entidades que proponen una alternativa al sistema financiero convencional a la hora de invertir dinero o de pedir préstamos. Estas iniciativas priorizan las personas a la motivación económica.

Organización	Características	Condiciones
Andalucía		
Asociación por un Interés Solidario Sevilla aisolidario@terra.es	Proyecto concreto	Negociable
IDEAS Córdoba www.ideas.coop	Contribuciones a un fondo común para financiar productores de comercio Justo.	No hay límite de importe. Plazo de 2 años Intereses: IPC
Fondo de solidaridad Paz y Esperanza Granada fondo.solpe@wanadoo.es	Contribuciones a un fondo común para cubrir las necesidades básicas a personas.	Máximo: 3.000€/mes Interés: no hay
La Alcancía Cádiz www.alcancia.tk	Contribuciones a un fondo común para financiar proyectos en España y en el Sur	Importe: Mín. 60€/mes máx. 1.200€ Plazo: 2 años Intereses: IPC

Aragón

Asociación para la Financiación Solidaria Zaragoza www.financiacionsolidaria.org	Financiar proyectos sociales.	Importe: Máximo 10% del importe del préstamo Plazo: Máx. 3 años Intereses: IPC
--	-------------------------------	--





Cataluña

Coop57 Barcelona www.coop57.coop	Cooperativa de entidades y particulares.	Importe: Mín. 300,50€ Plazo: 1 o 3 años, renovables
Oikocredit Catalunya: Barcelona, Mataró, Girona, Tarragona www.pangea.org/oikocredit	Contribución a fondo común para financiar proyectos del Sur	Acciones: 200€ Plazo: Mín. 1 año Intereses: Máx 2%

Extremadura

Banca Ética de Badajoz Badajoz modeberto@tiscali.es	Contribución a fondo común. Se admiten donaciones.	Negociable
--	--	------------

Islas Canarias

Red Anagos Préstamos Solidarios Tenerife www.redanagos.org	Contribución a fondo común. Financia empresas de inserción laboral.	Importe: negociable Plazo: 3-5 años Intereses: IPC
---	---	--

La Rioja

Economía Solidaria Riojana Logroño ecosolidaria@conlared.com	Se financia un proyecto concreto	Importe: 10% del préstamo Plazo: 3-5 años Intereses: IPC
---	----------------------------------	--

Madrid

GAP Madrid www.proempleo.org/gap.htm	Se financia un proyecto concreto	Importe: Mín.30€, máx. 3.000€ Plazo: se puede retirar los fondos avisando con un mes de antelación Intereses: IPC
--	----------------------------------	---

Navarra

REAS Navarra Pamplona ecosolidaria@conlared.com	Se financia un proyecto concreto.	Importe: Mín. 30€, máx. 10% del importe del préstamo Plazo: 3 años. Se puede pedir devolución a partir de 1 año. Intereses: IPC
---	-----------------------------------	---





País Valenciano

Iuna, S.A. Paterna www.iuna.org	Contribuciones a un fondo común para crear empresas de inserción laboral.	Importe: Acciones de 60 € Plazo: se puede vender en cualquier momento Intereses: la revaloración de las acciones.
EnClau (Valencia) www.enclau.org	Promover actividades socialmente rentables	Libreta solidaria, depósito solidario

País Vasco

Oikocredit Euskadi Bilbao www.fiare.org/oikocredit	Ver Oikocredit-Cataluña	Ver Oikocredit-Cataluña
---	-------------------------	-------------------------

Otras Posibilidades de Inversión

Maderas Nobles de la Sierra Segura www.maderasnobles.net	Compra de árboles de una plantación que se gestiona con criterios eco-sociales y se venden como muy tarde a los 20 años.	La rentabilidad está sujeta al mercado. Estimación: 18% - 23% anual si se vende la madera en 20 años.
---	--	--

*Fuente: Revista Opciones nº 14

