

# INFORME DE IMPACTO 2020

**Juntos/as hacemos crecer  
una nueva economía**

Los resultados del impacto  
ambiental, social y de gobierno  
de Banca Etica

PRIMERA  
EDICIÓN



# AGRADECIMIENTOS

El presente informe lo ha preparado la Oficina de Modelos de Impacto y ESA (Evaluación Socioambiental) de Banca Etica con la valiosa contribución del Comité Científico formado por Giovanni Barbieri, exdirigente Istat y coordinador del respectivo Informe Anual, la profesora Marcella Corsi (Universidad “La Sapienza” de Roma) y la periodista y ensayista Roberta Carlini. **Asimismo les damos las gracias a todos los compañeros y compañeras de Banca Etica que han apoyado la creación del primer Informe de Impacto del banco:** la disponibilidad y competencias de todos ellos han sido fundamentales.



# INFORME DE IMPACTO 2020

PRIMERA  
EDICIÓN

## **Juntos/as hacemos crecer una nueva economía**

los resultados del impacto  
ambiental, social y de gobierno  
de Banca Etica

# ÍNDICE

Aspectos destacados	4
Preámbulo	6
<b>1</b> <b>Introducción</b>	<b>9</b>
<b>1.1 ¿Qué es el impacto para Banca Ética?</b>	<b>10</b>
<b>Redes internacionales de finanzas éticas</b>	<b>13</b>
La evolución en el tiempo de la financiación de Banca Ética	16
<b>1.2 Evaluación socioambiental</b>	<b>17</b>
El cuestionario socioambiental	18
El/la evaluadora social	18
El Registro de evaluadores/as sociales	18
<b>Breve historia de la Evaluación Social Ambiental de Banca Ética</b>	<b>19</b>
<b>2</b> <b>Cómo Banca Ética utiliza sus recursos propios</b>	<b>21</b>
<b>Preámbulo: qué agregados económicos utilizamos en este Informe</b>	<b>22</b>
<b>Stock vs flujo</b>	<b>23</b>
<b>2.1 Los recursos disponibles: el ahorro</b>	<b>24</b>
<b>2.2 A qué destina Banca Ética los recursos: la financiación</b>	<b>25</b>
El crédito	25
Títulos: soberanos e impacto	27
<b>2.3 Financiación en los territorios</b>	<b>28</b>
<b>Banca Ética en España</b>	<b>31</b>
<b>3</b> <b>El crédito de Banca Ética a la "nueva economía"</b>	<b>33</b>
<b>3.1 El crédito a organizaciones y empresas</b>	<b>34</b>
Las características de las organizaciones y empresas financiadas	34
Start ups	35
<b>3.2 Áreas de impacto: la distribución de la financiación</b>	<b>37</b>
La clasificación utilizada y su génesis	37
Distribución de clientes y créditos según áreas de impacto	40
Nota sobre "Otros impactos"	41
Formas legales y áreas de impacto	42
<b>3.3 Impacto de la financiación</b>	<b>44</b>
Empleos creados	45
Asistencia social	46
Cultura	48
Lucha contra el cambio climático	50
Inserción laboral de personas desfavorecidas	52
Acogida de migrantes	54
Viviendas sociales	56
Educación e investigación	58
Cooperación internacional	60

	<i>Ecológico</i>	62
	<i>Protección del medio ambiente</i>	64
	<i>Salud</i>	66
	<i>Workers BuyOut</i>	68
	<i>Deporte</i>	70
	<i>Gestión de activos confiscados</i>	72
	<i>Otros impactos</i>	74
	<b>3.4 La financiación en microfinanzas</b>	<b>77</b>
	<i>Microfinanzas en Italia</i>	76
	<i>Microfinanzas en el mundo</i>	78
	<b>3.5 Empresas en femenino</b>	<b>79</b>
<b>4</b>	<b>Préstamos a las personas</b>	<b>83</b>
	<i>Préstamos a las personas</i>	84
	<b>4.1 El impacto de las hipotecas en las personas</b>	<b>86</b>
	<b>4.2 El perfil de las personas financiadas</b>	<b>87</b>
<b>5</b>	<b>La Actividad financiera</b>	<b>91</b>
	<i>La Actividad financiera</i>	92
	<b>Ética Sgr: fondos de inversión en el grupo Banca Etica</b>	<b>95</b>
<b>6</b>	<b>Huella de carbono</b>	<b>97</b>
	<i>Huella de carbono</i>	98
	<b>6.1 Emisiones derivadas de inversiones en valores soberanos</b>	<b>100</b>
	<b>6.2 Emisiones producidas por las Organizaciones y Empresas financiadas</b>	<b>100</b>
	<b>6.3 Emisiones derivadas de los préstamos hipotecarios</b>	<b>101</b>
	<b>6.4 Emisiones derivadas del desplazamiento domicilio-trabajo</b>	<b>102</b>
	<b>Compromiso sobre el cambio climático</b>	<b>103</b>
<b>7</b>	<b>IAF</b>	<b>105</b>
	<i>IAF</i>	106
<b>8</b>	<b>Nota metodológica</b>	<b>109</b>
	<b>8.1 Agregados económicos considerados</b>	<b>110</b>
	<b>8.2 El cuestionario socioambiental</b>	<b>110</b>
	<b>8.3 Técnicas para imputar datos faltantes</b>	<b>111</b>
	<b>8.4 La metodología para estimar la huella de carbono</b>	<b>112</b>
	<i>Huella de carbono de los bonos soberanos</i>	112
	<i>Huella de carbono del uso de créditos a organizaciones y empresas</i>	112
	<i>Huella de carbono de los préstamos hipotecarios</i>	112
	<i>Huella de carbono de los viajes a del domicilio-trabajo</i>	113
	<i>Cálculo de las emisiones evitadas</i>	113

# ASPECTOS DESTACADOS



Destacan algunos de los resultados del impacto positivo que han generado los créditos concedidos en 2019 por Banca Etica

Nuevos puestos de trabajo

**9.800**

Personas vulnerables incorporadas laboralmente

**4.000**

Eventos culturales

**4.100**

En los que han participado 885.000 personas

Personas que han participado en cursos de educación/formación

**107.000**

Préstamos personales a favor de ciudadanos y ciudadanas procedentes del sur del mundo

**20%**

Hectáreas ecológicas cultivadas con una producción de más de

**5.000**

18.000 toneladas de alimentos orgánicos

De equipos de energía renovable instalados

**6 MW**

Son empresas femeninas financiadas por Banca Etica en 2019 y han

**28%**

Creado 1.000 nuevos puestos de trabajo

Se han evitado

**4.900**

toneladas de emisiones de CO<sub>2</sub>

Acogida digna a inmigrantes

**8.300**

Alojamientos para núcleos familiares a disposición de vivienda social

**474**

Toneladas de residuos reciclados y recuperados

**291.000**

Puestos de trabajo mantenidos financiando a 24 empresas recuperadas por los trabajadores (Workers Buyout)

**425**

Préstamos personales a favor de mujeres

**44%**

Personas que han recibido asistencia en proyectos de cooperación internacional

**138.000**

Personas que se han beneficiado de servicios de bienestar social

**38.000**

Personas que se dedican al deporte

**58.000**

# PREÁMBULO

## ➤ **A todas las personas socias de Banca Etica y a todas las personas que quieren conocer las finanzas éticas.**

2019 ha sido el vigésimo año de actividad de Banca Etica. Ha sido un año repleto de nuevas trayectorias y buenos resultados que por primera vez somos capaces de describir incluso respecto al impacto socioambiental con un nivel detallado alto.

Consideramos que representa un paso importante hacia la concretización de los objetivos que han caracterizado siempre nuestra labor, tal como se describe en los documentos “fundacionales” como el Estatuto y el Manifiesto de Finanzas Éticas: la transparencia y el hecho de “rendir cuentas” o, si lo preferís, nuestra “accountability”.

Con este informe presentamos a todas y todos los interesados la definición de nuestro concepto de “impacto” y sobre todo los datos recopilados con la evolución actual de nuestros procedimientos de identificación, cálculo y rendición de cuentas, es decir la “Evaluación de Impacto Socioambiental” (ESA).

El cuidado con el que Banca Etica recopila información acerca del perfil de responsabilidad social de empresa de su clientela, los socios y socias y las instituciones en las que invertimos da la posibilidad de rendir cuentas del impacto socioambiental del banco para todas las colocaciones: préstamos a las empresas y organizaciones, préstamos a las personas y actividades financieras.

La “joya de la corona” de este informe concierne sin duda al impacto generado por las organizaciones y empresas financiadas.

La recopilación de esos datos la gestiona nuestra “Plataforma de Crédito”, una herramienta online que nos permite dialogar

con todas las personas que intervienen en nuestra actividad crediticia: operadores del banco, personas socias voluntarias y clientela. Por lo tanto queremos darle especialmente las gracias a toda nuestra clientela que ha dedicado horas a rellenar el engorroso cuestionario que le permite al banco garantizar la ética de las financiaciones concedidas y a la Oficina de Modelos de Impacto y ESA que presenta la rendición de cuentas de impacto incluida en este informe.

La calidad de la información recopilada la garantiza la gran labor analítica realizada por nuestras sucursales y la red de Evaluadores/as Sociales que se han reunido con la clientela. También a ellos les damos especialmente las gracias de que hoy el banco sea capaz de facilitar toda esta información.

Como siempre es un paso más en un largo camino: el compromiso consiste en mejorar aún más. A lo largo de este año entrarán en vigor numerosas modificaciones técnicas y de procedimientos fruto de una ardua labor de recopilación de sugerencias (¡críticas incluidas!) de las distintas partes interesadas involucradas. A partir de 2020 el modelo de Evaluación Socioambiental también abarcará el Área España.

Este informe es una buena respuesta a la pregunta de las personas ahorradoras: “¿Con mi dinero puedo apoyar realmente a personas y organizaciones que dan prioridad a la hora de actuar a las comunidades y el planeta?”.

Disfrutad de la lectura,  
En nombre del Consejo de  
Administración - La Presidenta  
**Anna Fasano**

## ➤ **“Las finanzas de orientación ética: (...)”**

### **4. Son transparentes:**

**(...) Las personas ahorradoras tienen derecho a conocer los procesos de funcionamiento de la institución financiera y sus decisiones de colocación e inversión. El intermediario de orientación ética se encargará de poner a disposición los canales de información oportunos para garantizar la transparencia de su actividad.”**

*Del Manifiesto de Finanzas Éticas (1998)*

## El dividendo socioambiental

Respecto a otras formas de inversión socialmente responsable, la característica más importante de la inversión de impacto es la atención prestada al cálculo del rendimiento social y ambiental que genera. En este capítulo tratamos el tema desde el punto de vista de la persona socia de Banca Etica que posee una cuota de capital social proponiendo una primera estimación de **"dividendo socioambiental"**.

La identificación de los rendimientos financieros de una cartera de inversiones generalmente es un proceso relativamente simple. Se puede hacer evaluando las ganancias o las pérdidas de una inversión en un plazo de tiempo específico indicado como un aumento porcentual respecto al coste de inversión inicial. Identificar y calcular el dividendo socioambiental a menudo es más problemático debido a la magnitud de los posibles "resultados no financieros" vinculados a una inversión, una iniciativa o un proyecto.

El cálculo del "dividendo socioambiental" pretende atribuir a cada mil euros de capital social invertido en el banco un valor de impacto correspondiente generado durante el ejercicio. Para ello utilizamos los indicadores de "impacto generado" de las distintas ámbitos, calculando qué parte de cada uno de ellos se puede achacar al capital social invertido respecto al crédito que el banco ha concedido a los distintos sujetos que se tienen en cuenta en el presente informe.

Como se explica en el párr. 2.1, por cada crédito concedido, el banco debe "reservar" una parte proporcional de su capital para cubrir el riesgo del préstamo. Por tanto el capital social le permite al banco conceder los préstamos. En este sentido cada mil euros de capital social han generado más de 3.000 euros de crédito adicional (crédito otorgado neto) a organizaciones y empresas. Estos recursos a su vez han generado un impacto socioambiental.

En la tabla de abajo se incluyen los datos correspondientes al impacto generado en 2019 en organizaciones y empresas por cada 1.000 euros invertidos por nuestras personas socias de capital social.

**1.000€ de capital social, es decir, 16,9 acciones de Banca Etica, generan al año:**

### Medio ambiente



**4 toneladas** de residuos recuperados o reciclados (1,2 recuperados + 2,8 reciclados)  
**251 kg** de productos orgánicos cultivados  
**66 kilogramos** de emisiones CO<sub>2</sub> evitadas

### Personas



**4,1 personas** que han recibido cuidados, asistencia o se han integrado en procesos de inclusión social o laboral

### Acogida



**40 días** de alojamiento para inmigrantes

### Colectividad



**12,7 personas** participantes en eventos culturales o deportivos



# 1 INTRODUCCIÓN



# 1.1 ¿QUÉ ES EL IMPACTO PARA BANCA ETICA?

Banca Etica presenta en estas páginas el primer informe sobre el impacto social y medioambiental de su actividad. Se trata de un informe que representa un salto cualitativo por parte del banco en su "rendición de cuentas" a personas socias, clientes/as y cualquier otro portador de interés, aparte de una divulgación aún más eficaz de los principios de Finanzas Éticas en los que se basa nuestra forma de actuar. Confiamos en que este informe pueda ser un ejemplo de referencia en el panorama bancario nacional e internacional, tanto la información sobre todos los créditos del banco en lo concerniente al impacto socioambiental como respecto a la gran cantidad de información disponible.

De hecho consideramos que los veinte años de experiencia de nuestro banco en el sector de las Finanzas Éticas nos puede permitir convertirnos en un importante referente en esta "Era de las finanzas sostenibles". Para presentar el lugar que ocupa Banca Etica en estos temas, y en general nuestro informe, empezamos por algunos conceptos que representan la columna vertebral teórica de nuestra labor de cálculo y evaluación del impacto socioambiental.

## ➤ El crédito que provoca el cambio es el crédito que genera impacto.

La teoría moderna sobre la evaluación de impacto hace constantemente referencia a la definición de una teoría del cambio, es decir una descripción del cambio que una organización desea crear y de los pasos necesarios para ello<sup>1</sup>. Esta teoría se ha estructurado según un proceso que empieza por los **compromisos** en los que se basan las decisiones de una organización hasta llegar a las **pruebas** que apoyan estos compromisos (unas pruebas que se recogen en el presente informe).

No se puede definir una sola teoría del cambio para Banca Etica, ya que cada realidad financiada conlleva cambios a través de una trayectoria distinta.

Sin embargo en este contexto podemos definir los **compromisos** iniciales, generales, en los que se basa la actuación del banco:

➤ **Banca Etica se propone estimular a quien recibe el crédito a desarrollar las competencias y la autonomía necesarias para adquirir la responsabilidad económica, social y ambiental.**

Código Ético de BE

➤ **El objetivo de Banca Etica consiste en concentrar los recursos y la confianza en proyectos que la comunidad civil necesita para crecer sabiendo que la labor de Banca Etica no será marginal solo si se impregnan la sociedad y las instituciones políticas de cultura y reglas distintas.**

Manifiesto Político de BE

Para materializar la aplicación de los compromisos iniciales y provocar impactos reales y deseados, el banco se ha dotado de una "**Política de Crédito**" que por un lado define sectores de exclusión que no se pueden financiar y por otro favorece la intervención en sectores con un gran impacto socioambiental.

El requisito mínimo para poder hablar de finanzas éticas (o incluso responsables o sostenibles) es excluir la posibilidad de apoyar financieramente a todas las actividades económicas que, incluso indirectamente, obstaculizan el desarrollo humano y contribuyen a vulnerar los derechos fundamentales de la persona.

<sup>1</sup> "Theory of change" *New Philanthropy Capital* (NPC), 2014.

Por eso Banca Etica ha definido una lista de **“actividades no financiadas”** que son:

- fabricación y comercialización de armas;
- claro impacto negativo sobre el medio ambiente;
- utilización y desarrollo de fuentes energéticas y tecnologías peligrosas para el ser humano y el medio ambiente;
- explotación del trabajo infantil;
- criaderos intensivos de animales;
- actividades de investigación en ámbito científico que den lugar a experimentos con sujetos vulnerables o no tutelados o con animales;
- exclusión o marginación de las minorías o de categorías completas de la población;
- relación directa con regímenes que se sabe que no respetan los derechos humanos;
- comercialización del sexo;
- juegos de azar.

Sin embargo sólo la exclusión de algunos sectores no es suficiente para llevar a cabo el proyecto de las finanzas éticas. La actuación debe ser aún más específica respecto a las actividades que puedan provocar un cambio positivo a nivel social o ambiental. Los sectores a continuación no representan una simple enumeración de posibles objetivos que financiar, sino la elección identitaria del banco de “dar crédito” a los sujetos que orientan y/o destinan sus actividades al desarrollo sostenible (humano, social, ambiental y económico) en consonancia con la misión de Banca Etica.

Entre los **“sectores de empleo privilegiado”** encontramos:

- sistemas de bienestar;
- eficiencia energética y energías renovables;
- medio ambiente;
- agricultura ecológica;
- cooperación internacional;
- actividades socioculturales: educación, cultura, deporte para todos y todas, centros juveniles, etc.;
- comercio justo y solidario;
- empresa social y responsable;
- crédito a la persona: necesidades financieras primarias (primera vivienda, medios de transporte, etc.).

Estas líneas de actividad llevan a un posicionamiento de Banca Etica en el panorama financiero plenamente en el ámbito de las finanzas de impacto. Teniendo en cuenta el esquema propuesto por la OCDE en 2019, Banca Etica trabaja tanto con financiaciones para fines sociales (es decir con un rendimiento social y un tipo financiero inferior al de mercado) como con inversiones de impacto con rendimientos financieros en consonancia con los tipos de mercado. La parte correspondiente de los créditos del banco también puede formar parte de la categoría de las “Inversiones sostenibles y responsables”, unos créditos (en especial préstamos personales) que se conceden teniendo en cuenta sólo los criterios de exclusión de los que está dotado el banco, unos criterios que en cualquier caso garantizan la “no peligrosidad” de la inversión.

## Hacia un mayor impacto: el lugar que ocupamos en la escala del capital según la OCDE

		Inversiones de impacto social					
Categoría	Filantropía tradicional (donaciones)	Filantropía con inversiones en capital de riesgo	Inversiones (con fines) sociales	Inversiones de Impacto	Inversiones sostenibles y responsables	Sociedades/ inversores exclusivamente "comerciales"	
Foco / Objetivos	Afrontar los retos sociales a través de la oferta de donaciones	Afrontar los retos de la sociedad con enfoques de inversión o de capital de riesgo	Inversiones centradas en los resultados sociales y/o ambientales y en parte de rendimientos financieros previstos	Inversiones con intención de obtener un rendimiento social y/o ambiental aparte de financiero	Adaptar las prácticas ambientales, sociales y de gobierno corporativo para incrementar el valor o mitigar estas prácticas para proteger el valor	Respeto limitado o inexistente por prácticas	
Expectativas de rendimiento	Sólo rendimiento social	Centrado en el rendimiento social	Rendimiento social y tipo de rendimiento financiero inferior al de mercado	Rendimiento social y tipo de rendimiento financiero de mercado	Presta atención (también) a los tipos de rendimiento financiero de mercado	Sólo tipo de rendimiento financiero de mercado	
	IMPACTO SOCIAL	← →	IMPACTO SOCIAL Y FINANCIERO		← →	RENDIMIENTO FINANCIERO	
Presencia / Actividades del Grupo Banca Ética	Actividades de las Fundaciones FFE (Italia y España)	Crédito (Banca Ética)					
	Donaciones adoptadas por la Asamblea de personas socias (Banca Ética)	Participaciones financieras (Banca Ética)			Adquisición bonos/ obligaciones del Estado (Banca Ética)		
	Fondo de garantía para Microcrédito (con las suscripciones de los clientes/as de Ética Sgr)	Fondo Avanzi Impact	Gestión de Fondos (Ética Sgr)		Accionistas activos - Engagement (Ética Sgr)		

Fuente: OCDE 2019, "Social impact investment: the impact imperative for sustainable development"

De este lugar afloran algunas consideraciones importantes respecto a la visión del impacto de Banca Ética:

1. Banca Ética se dedica a las finanzas, no a obras de caridad  
Del punto 2 del "Manifiesto de las Finanzas Éticas":

*"Las finanzas de orientación ética: (...) Considera que la eficiencia es un componente de la responsabilidad ética. No es una forma de beneficencia. Es una actividad vital a nivel económico que pretende ser útil a nivel social. La obligación de rendir cuentas tanto a la hora de poner a disposición el ahorro como a la hora de utilizarlo que permita mantener el valor, es la base de una colaboración entre sujetos en un plano de equidad."*

Hay actividades filantrópicas que no conciernen a la actividad principal del banco sino a las actividades de las fundaciones, la utilización de parte de los beneficios y la creación de un fondo de garantía para las actividades de microcrédito.

2. Consideramos de impacto todas las actividades que provoquen un cambio socioambiental positivo, independientemente de su "financiabilidad". Por tanto no consideramos una necesaria igualdad en las condiciones de acceso a la financiación a la hora de elaborar un mapa del impacto. En algunos casos Banca Ética financia realidades con niveles de riesgo mayores o que no son capaces de proporcionar suficientes garantías para el proceso bancario normal. Por ejemplo es el caso del microcrédito para el que se utilizan otros instrumentos de garantía públicos o propios (como el fondo de garantía específico de Ética sgr). Fondos de garantía públicos o de consorcios (como el fondo EaSI fomentado por la Comisión Europea) permiten dar crédito incluso a organizaciones del tercer sector o a empresas sociales financieramente más débiles pero con un importante "rendimiento" social o ambiental.

## Redes internacionales de finanzas éticas

### A. FEBEA Federación Europea de Bancos Éticos y Alternativos

Hace más de 30 años en toda Europa nacían los bancos de orientación ética impulsados por movimientos cívicos que pedían un uso responsable del propio dinero por parte de las entidades de crédito. Así en 2011 se creó en Bruselas la primera Federación Europea que engloba a todos los bancos éticos y las instituciones financieras alternativas que trabajan en Europa.

Actualmente forman parte de FEBEA bancos e instituciones financieras de más de 15 países que trabajan en el desarrollo y la promoción de modelos financieros éticos y solidarios en Europa. Los miembros de FEBEA trabajan según los criterios de las finanzas éticas, es decir transparencia, participación, sobriedad, eficiencia y cálculo de los impactos socioambientales de la actividad crediticia. Los bancos y las instituciones que se unen al movimiento de las finanzas éticas europeas apoyan la economía real y actúan como palanca económica para una Europa sostenible, activa, solidaria y abierta al mundo.

Aunque en contextos distintos, los miembros de FEBEA trabajan:

- por una economía al servicio de la ciudadanía;
- en el fomento de la inclusión social y financiera;
- en la participación por el desarrollo local y la cohesión social;
- en el apoyo a proyectos innovadores con repercusiones sociales y medioambientales.

Los bancos éticos y alternativos se dirigen sobre todo pero no exclusivamente a:

- empresas sociales y organizaciones de la economía social y solidaria;
- organizaciones de la economía colaborativa;
- grupos excluidos del circuito bancario tradicional;
- organizaciones de la agricultura social y ecológica, economía circular, energía limpia;
- organizaciones de cooperación al desarrollo;
- start up innovadoras;
- PYMES y empresas responsables;
- Workers buyout (las empresas recuperadas por los trabajadores).

**febea** Más información: [www.febea.org](http://www.febea.org)

## B. GABV Alianza Global de los Bancos de Orientación Ética

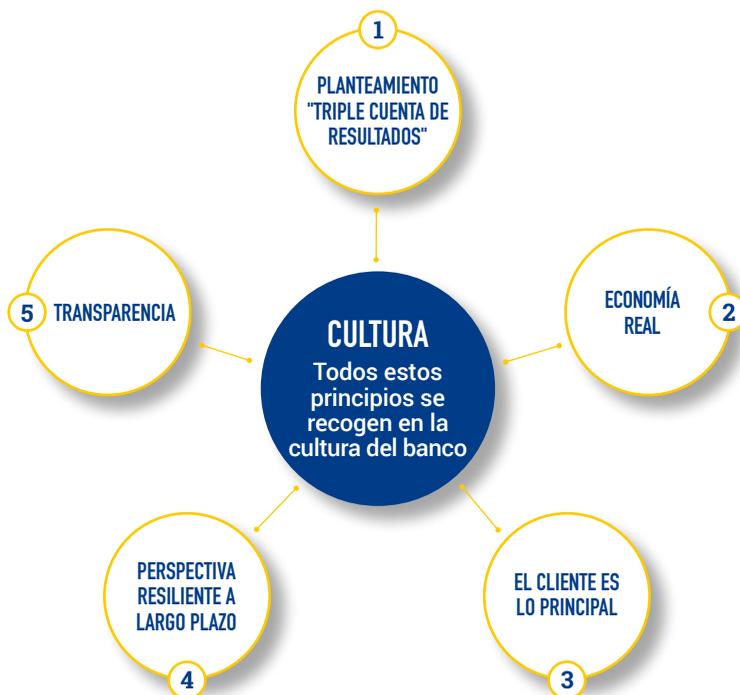
La Global Alliance for Banking on Values (GABV) es la red independiente de las instituciones independientes que utilizan las finanzas para fomentar un desarrollo económico, social y ambiental sostenible. Fundada en 2009, GABV posee miembros y socios estratégicos en Asia, África, Australia, América Latina, Norteamérica y Europa. La organización cuenta con unos 67 millones de clientes/as y registra inversiones por un total de 200 mil millones de dólares.

GABV se propone como un conjunto de bancos que aspiran a ser una alternativa creíble al sistema financiero actual.

Cada banco miembro de GABV es único, pero todos comparten el compromiso de usar el dinero de los ahorradores en beneficio de las personas y el medio ambiente. Las decisiones de negocio se adoptan en primer lugar para responder a las necesidades humanas esenciales y luego evaluando cómo satisfacer dichas exigencias de una forma sostenible a nivel financiero.



Más información: [www.gabv.org](http://www.gabv.org)



## Banking on Values Un banco que se basa en los VALORES:

### 1. Triple cuenta de resultados en el centro del modelo de negocio

Los bancos que se basan en los valores recogen este planteamiento concentrándose simultáneamente en las personas, el planeta y la prosperidad. Los productos y los servicios se diseñan y desarrollan para satisfacer las exigencias de las personas y proteger el medio ambiente. La producción de beneficios razonables se reconoce como un requisito esencial de las actividades bancarias basadas en los valores y no es un objetivo independiente. Es importante subrayar que los bancos basados en los valores destinan deliberadamente sus actividades a la triple bottom line: no sólo evitan hacer el mal, usan activamente las finanzas para hacer el bien.

### 2. Planteamiento basado en las comunidades, al servicio de la economía real y permitiendo a nuevos modelos de negocio satisfacer las exigencias de ambos

Los bancos basados en los valores sirven a las comunidades en las que trabajan. Satisfacen las exigencias financieras de estas comunidades geográficas y sectoriales financiando empresas e individuos en economías productivas y sostenibles.

### 3. Relaciones a largo plazo con los clientes/as y una comprensión directa de sus actividades económicas y de los riesgos relacionados

Los bancos basados en los valores establecen relaciones sólidas con sus clientes/as y están

involucrados directamente en la comprensión y el análisis de sus actividades económicas y en ayudarles a estar más orientados hacia los valores. Se utiliza un análisis del riesgo correcto en el origen del producto de forma que los instrumentos indirectos de gestión del riesgo no se adopten como sustitutos del análisis fundamental ni se negocien en su propio interés.

### 4. A largo plazo, autosuficiente y resistente a las perturbaciones externas

Los bancos basados en los valores adoptan una perspectiva a largo plazo para asegurarse de que puedan mantener sus operaciones y ser resilientes frente a las perturbaciones externas. Al mismo tiempo reconocen que ningún banco, o sus clientes/as, es totalmente inmune a dichas perturbaciones.

### 5. Gobierno corporativo transparente e inclusivo

Los bancos basados en los valores mantienen un alto nivel de transparencia e inclusión en el gobierno corporativo y la rendición de cuentas. En este contexto inclusividad significa una relación activa con la comunidad que abarca a las partes interesadas de un banco y no sólo sus accionistas o directivos.

### Todos estos principios integrados en la cultura del banco

Los bancos basados en los valores intentan incluir estos principios en la cultura de sus instituciones de forma que normalmente se utilicen en la toma de decisiones a todos los niveles. Al reconocer que el proceso de integración de estos valores exige un esfuerzo deliberado, estos bancos desarrollan políticas de recursos humanos que reflejan su planteamiento basado en los valores (incluidos los sistemas de incentivos y evaluación innovadores para el personal) y desarrollan prácticas orientadas a las partes interesadas para fomentar modelos de negocio basados en los valores. Estos bancos también elaboran informes específicos para demostrar su impacto financiero y no financiero.

### Compromiso sobre el Cambio Climático

En 2019 los miembros de la iniciativa de GABV se han comprometido a evaluar y divulgar el impacto sobre el clima de su cartera de préstamos e inversiones en un plazo de tres años y, en definitiva, a garantizar que el impacto climático de sus préstamos e inversiones se ajuste al Acuerdo de París. Las primeras estimaciones en este sentido por parte de Banca Etica se incluyen en el capítulo 6 de este informe.

## La evolución en el tiempo de la financiación de Banca Etica

Cuando se fundó Banca Etica hizo una primera "toma de posición" sobre los sectores en los que actuar que dictó sobre todo la necesidad de asignar lo mejor posible los pocos recursos disponibles y satisfacer las principales urgencias de la compleja "galaxia" de organizaciones y ciudadanos y ciudadanas que con su inversión habían dado "*ali al folle volo*"<sup>2</sup> (alas para el loco vuelo)."

Por este motivo los primeros años de vida nuestro banco (auto)limitó el ámbito de su concesión de crédito únicamente a las organizaciones que forman parte del llamado "Tercer Sector" (las cooperativas, prestando especial atención a las sociales, las asociaciones, las fundaciones, los comités, etc.).

El siguiente paso inmediato fue responder a una de las necesidades más generalizadas de los ahorradores que forman la base social de las personas socias y de la clientela ahorradora del banco, es decir las hipotecas para adquirir una vivienda, y luego los llamados "préstamos personales" de ésta.



Dado que en el caso de Banca Etica no se pueden describir de forma detallada las etapas del cambio que son distintas para cada realidad financiada, en cualquier caso es posible identificar conceptos amplios que sirvan como referencia para guiar nuestras acciones hacia el cambio que deseamos. El trabajo teórico realizado durante estos años de experiencia de nuestro banco nos ha llevado a un razonamiento según el cual el "cambio" que queremos perseguir pasa por el fomento de la "**Nueva Economía**".

Pero las personas socias de Banca Etica, siempre "un paso por adelante" respecto a la atención prestada a las exigencias de la sociedad y el planeta, sin duda no podían conformarse con esto: por lo tanto la evolución del debate interno llevó a una posterior profundización, íntimamente relacionada con la importancia del tema de la protección del medio ambiente y de lo que hoy se define como "*green economy*" (economía ecológica), es decir las financiaciones de las intervenciones para ahorrar energía y a favor de la agricultura ecológica. Con esa ampliación de actuación, Banca Etica también empezó a "desviar" la atención de la forma jurídica de los beneficiarios a la importancia del impacto del proyecto o de la actividad general de la clientela financiada.

Esta forma de trabajo es la que se sigue actualmente y, mediante la elaboración del concepto de "nueva economía" del que hablaremos en profundidad más adelante, orienta la selección de las financiaciones según el procedimiento de Evaluación de Impacto Socioambiental.

Y esto permite entender la atención que prestamos a formas de planificación de proyectos innovadores mediante los que se manifiestan las exigencias de nuestra sociedad, como por ejemplo las start up innovadoras (¡no sólo de vocación social!), los Workers BuyOut, etc.

Y para nosotros la empresa civil o "**nueva**" es la que es capaz de generar Bien Común; es decir una empresa que se basa, aparte de en el intercambio de equivalentes y en la redistribución:

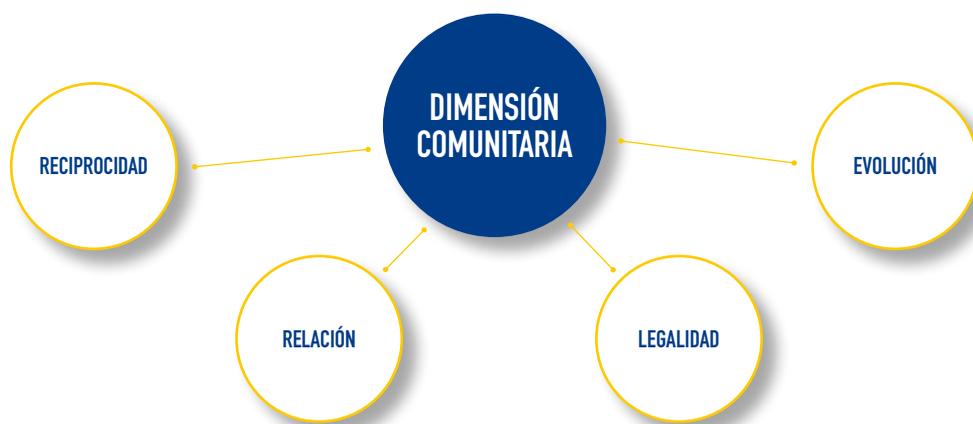
- en la reciprocidad (que incluye la solidaridad, la fraternidad, la economía del don, etc.);
- en la capacidad de generar valor común (económico, social y ambiental), que también incluye el beneficio social;
- en la responsabilidad para hacer frente a los aspectos cruciales de la injusticia social;
- en el valor de la relación humana;
- en la inclusión de las personas.

<sup>2</sup> Divina Commedia - Infierno - Canto XXVI

La dimensión comunitaria es el factor habilitador de los procesos de Nueva Economía capaz de dar una lectura unitaria respecto a las otras dimensiones. Se consigue mediante la valorización de la relación entre la organización y sus portadores de valor: de los colaboradores a los clientes/as, pasando por los proveedores, el entorno y la comunidad. Esta interdependencia encuentra su máxima expresión cuando la organización

reconoce la contribución de sus portadores de valor (*capital civil*) a la hora de generar beneficios, decidiendo por tanto llevar a cabo una redistribución de ésta más equitativa (*beneficio social*).

Aquí están las conexiones entre nuestra visión de los procesos de Nueva Economía, donde la dimensión comunitaria es el factor habilitador junto a otras 4 dimensiones:



Fuente: "Reconstruimos el futuro - Documento del Laboratorio Nacional de Economía Alternativa, 2013". [www.bancaetica.it/nuova-economia](http://www.bancaetica.it/nuova-economia)

## 1.2 EVALUACIÓN SOCIOAMBIENTAL

El proceso de Evaluación Socioambiental (ESA) es una de las herramientas principales que caracteriza a nuestra forma de ser un banco respecto al sistema financiero tradicional.

Cuando una empresa o una organización solicita un crédito, Banca Etica realiza dos evaluaciones:

- una evaluación técnica basada en los datos contables que lleva a cabo el personal encargado de los créditos;
- una evaluación socioambiental.

La evaluación socioambiental es el análisis íntegro de toda la información de tipo social y ambiental de los clientes/as que solicitan un crédito excluida (actualmente) la categoría "personas".

Tiene principalmente 4 finalidades:

- evaluar el perfil de responsabilidad socioambiental de la clientela y su nivel de conocimiento y afinidad a los valores que fomenta Banca Etica;
- evitar los riesgos reputacionales y debidos a clientes/as que adoptan comportamientos contrarios a los valores de las finanzas éticas y de la economía social;
- fomentar y reforzar la cultura de la responsabilidad socioambiental en las organizaciones que se relacionan con el banco;
- involucrar y valorizar la base social.

Banca Etica actúa según el principio de salvaguardia del interés social y del interés económico, por tanto a la hora de evaluar las solicitudes de crédito Banca Etica actúa de forma que se garantice:

- tanto el derecho de los ahorradores para tutelar el ahorro;
- como el derecho de las personas socias a la repercusión positiva en el territorio de la financiación concedida.

En el proceso de evaluación de la solvencia Banca Etica da la misma importancia al análisis económico-financiero y a la evaluación social.

## El cuestionario socioambiental

- lo rellena por su cuenta el cliente/a;
- forma parte de la solicitud de crédito;
- está formado por una serie de preguntas destinadas a recopilar información básica sobre la responsabilidad social y ambiental que caracterizan al cliente/a.

Y tiene estos objetivos:

- que la organización reflexione sobre ciertos aspectos relacionados con los valores que Banca Etica considera fundamentales;
- facilitar la información necesaria para la evaluación social.

## El/la evaluadora social

El Evaluador/a Social de Banca Etica es una persona socia activa que apoya voluntariamente al banco en la evaluación de impacto socioambiental de las financiaciones.

El Evaluador/a Social está acreditado en Banca Popolare Etica en un registro de cuyo funcionamiento y gestión se encarga el Departamento de Relaciones Asociativas.

Sus cometidos son:

- realizar una visita a la organización para reunirse con un representante cualificado de ésta (por ej. la Presidencia, la Dirección; el/la Titular u otro/a responsable);
- buscar y recopilar información y opiniones sobre la organización a través de la red de personas socias y otras fuentes de información (incluso a través de la red);
- conocer la postura oficial del GIT (Grupo de Iniciativa Territorial, los grupos territoriales de las socias y los socios "activos" de Banca Etica) respecto a la reputación del cliente/a;
- rellenar, a través de la plataforma de crédito, el "Informe de Impacto" (que forma parte del análisis del crédito) y dar una opinión final justificada.

## El Registro de evaluadores/as sociales

Todos los Evaluadores/as Sociales de Banca Etica han realizado una trayectoria de formación específica, una vez terminada se inscriben en un Registro de Evaluadores/as Sociales específico y de este modo están acreditados para realizar la evaluación de impacto socioambiental.

## Breve historia de la Evaluación Social Ambiental de Banca Etica

Desde que se fundó Banca Etica siempre ha incluido su labor de concesión de crédito en un examen de las "características socioambientales" de los sujetos financiados mediante procedimientos y herramientas que han evolucionado con el paso del tiempo.

Con el paso de los años las herramientas adoptadas para la evaluación socioambiental también han evolucionado profundamente como consecuencia de la evolución del "público" formado por las personas socias financiadas (que ya se ha descrito en el párrafo "La evolución en el tiempo de las financiaciones de Banca Etica") y de los cambios en los planteamientos que han utilizado normalmente los distintos actores. De ello aflora cómo las de Banca Etica eran unas "finanzas de impacto" *ante-litteram*, cuando la idea de que las finanzas tuvieran una responsabilidad para acompañar los cambios sociales y ambientales aún era un ideal de unos pocos (esta idea en la actualidad se está difundiendo rápidamente pero muy a menudo dictada únicamente por exigencias "comerciales" - o de *marketing* - y no por razonamientos sobre los objetivos a largo plazo).

### Un resumen de las principales evoluciones de la evaluación socioambiental en Banca Etica:

- **primeros años de actividad:** utilización del modelo "Va.R.I." (Valores, Requisitos e Indicadores): primer ejemplo de evaluación socioambiental en el panorama bancario italiano adoptado, tras una profunda revisión y "modelización", de las experiencias pasadas de las cooperativas MAG socias fundadoras de Banca Etica. En esta época las evaluaciones realizadas recurriendo a los GIT, que se ocupaban de recopilar información de tipo social y ambiental y sobre todo de proteger de los riesgos de tipo "reputacional" para el banco a la hora de conceder crédito;
- **2005:** fundación del registro de Evaluadores/as Sociales encargándoles las tareas de evaluación tras una formación específica previa (el contacto con los GIT aún forma parte del procedimiento), con inicio formal del procedimiento "I.S.A." (Evaluación Socioambiental);
- **en 2009** en el seno de la I.S.A. se incluye una primera innovación y revisión profundas del sistema de evaluación social cuyas bases son la adopción de un nuevo modelo de análisis válido tanto para las organizaciones sin ánimo de lucro como para las de ánimo de lucro (con la posibilidad de adaptación a las distintas formas jurídicas)<sup>3</sup> y la revisión de muchas partes del procedimiento interno de evaluación;
- **en 2015** empiezan las primeras encuestas mediante cuestionarios con la adopción de una plataforma informática específica y el envío periódico a todos los clientes/as de una serie de preguntas principalmente de carácter cualitativo; el planteamiento y la metodología tenían (principalmente) el objetivo de completar la evaluación económico-financiera y facilitar al banco elementos de conocimiento sobre el "valor social" de la actividad objeto de financiación, sobre la coherencia con los valores de referencia del banco en sí y sobre la credibilidad del sujeto (junto a la función proactiva respecto a la clientela para una creciente adhesión a la cultura y las prácticas de la responsabilidad social de empresa);
- **a mediados de 2018** la ESA adopta la forma actual con la introducción de una nueva "Plataforma de Crédito", la herramienta actual basada en internet de relación entre sucursales, clientes/as y evaluadores/as sociales, con la que se recopila toda la documentación útil para la evaluación, se rellenan y evalúan los cuestionarios de impacto y se elaboran los informes de apoyo de las solicitudes de financiación.

### Por otro lado la principal innovación concierne a la información recopilada en el cuestionario:

- se separan los aspectos de responsabilidad social de empresa y el cálculo del impacto causado por las organizaciones y con las actividades financiadas específicas, actualizando los conceptos ya existentes en las herramientas previas;
- el cuestionario pasa a ser casi por completo de carácter cuantitativo: la evaluación la realizan Evaluadores/as Sociales y analistas del banco basándose en información *cuantitativa objetiva* que al permitir una comparación temporal y espacial se convierten en la base para emitir un dictamen, de carácter *cualitativo* en este caso (favorable, con reservas, o contrario) y *subjetivo*, porque hace referencia a las opiniones a las que el analista ha llegado a través de los datos y las entrevistas.

<sup>3</sup> Véase: Banca Etica - Balance Social año 2009 - pág. 34.



# 2

## CÓMO BANCA ÉTICA UTILIZA SUS RECURSOS PROPIOS



# PREÁMBULO: QUÉ AGREGADOS ECONÓMICOS UTILIZAMOS EN ESTE INFORME

Para analizar el impacto que provocan las actividades de un banco, el punto de partida son sin duda los recursos que el banco ha prestado a sus clientes/as. En este informe usamos dos magnitudes principales:

- el **stock de crédito utilizado** a 31.12.2019;
- el **crédito aprobado neto** en 2019.

El banco presenta una vez al año, en el estado financiero (véase Balance Integrado pág. 122-123), el balance que describe, con referencia al 31/12 de cada año, la lista de las fuentes de la que el banco recibe sus recursos (Pasivo) y la lista de las partidas en las que esos recursos se utilizan para desarrollar la actividad (Activo).

La partida de activo más importante para un banco son los créditos concedidos a la clientela (el resto son principalmente créditos de tipo financiero), que se pueden calcular como:

- importe **"acordado"** por el banco a favor de la clientela;
- importe **"utilizado"** por los clientes/as a todos los efectos.

Esas medidas difieren entre sí a causa de diferentes tipos de "productos bancarios" que responden a distintas exigencias de los clientes/as. Por un lado tenemos las hipotecas, para las que el importe que se decide financiar se transfiere inmediatamente a las cuentas corrientes de los clientes/as y por tanto se utiliza íntegramente; Por otro lado hay muchos otros productos de crédito que los clientes/as pueden utilizar sólo en parte (créditos en cuenta corriente, anticipos de facturas, etc.) y sólo en caso de necesidad; esto ocurre por ejemplo cuando el banco pone a disposición un descubierto de 100 mil euros pero el cliente/a utiliza, a 31/12, sólo 80 mil. Por lo tanto en cada cierre de las cuentas (y en realidad cada día de actividad) siempre hay una parte de financiación "acordada" que no se "utiliza". A 31.12.2019 el importe del crédito realmente **utilizado** ascendía a 1.004,2 millones, el 92% del total aprobado (1.090 millones).

En este Informe haremos referencia al valor del **importe utilizado** por tres motivos:

1. la quantità che effettivamente genera impatto: potremmo accordare molto credito che non è poi effettivamente utilizzato e che quindi non genera impatto;
2. es el agregado que más se tiene en cuenta normalmente ya que es el que constituye el Balance;
3. es el que se usa para las comparaciones a nivel internacional ("*outstanding loans*").

Esas medidas llamadas de **"stock"** son el resultado de toda la historia del banco, incluyen créditos que se han concedido hace años y que aún están activos (o dicho de otro modo "pendientes").

Sin embargo si queremos saber qué actividades ha financiado Banca Etica en 2019 tenemos que usar el cálculo de **"flujo"** como el total de los créditos concedidos a lo largo del año.

Los calculamos como el **crédito aprobado** a lo largo del año, es decir las decisiones de financiación que ha tomado el banco. En muchos casos las decisiones "sólo" representan la renovación de líneas de financiación ya existentes o modificaciones de incremento o reducción de esas líneas.

Para que la valoración del impacto generado por el banco sea más realista en este informe tenemos en cuenta sólo el nuevo crédito concedido por el banco, es decir el **crédito aprobado neto**, que representa la diferencia entre el crédito aprobado total y el que ya existe en las distintas líneas de financiación.

En cualquier caso el crédito aprobado neto es superior a la variación del stock entre principios y finales de año porque también incluye el efecto de **rotación** del crédito: a lo largo del año muchas posiciones se cierran porque han vencido y dicho cierre no se registra como una declaración negativa, mientras que por otro lado las nuevas aperturas de líneas de financiación se consideran declaradas.

## Stock vs flujo

Para entender la diferencia entre **stock** y **flujo** sólo hay que pensar en los conceptos de **riqueza** e **ingresos**.

**La riqueza es el stock de recursos que poseemos en un momento concreto y los ingresos es el flujo de recursos que conseguimos en un periodo establecido**, por ejemplo un mes o un año. La diferencia entre los stocks de dos momentos distintos, como el 31 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2019, es el conjunto de los flujos de entrada y salida en ese periodo, el año 2019 en este caso.

En el capítulo 2 usaremos cálculos de stock que se pueden comparar con los datos de balance y con los datos de crédito a nivel nacional del Banco de Italia.

Por otro lado en el capítulo 3, en el que trataremos el impacto específico de los créditos a organizaciones y empresas, nos centraremos en los datos de flujo, que nos dicen qué ha hecho el banco en 2019. De hecho las declaraciones de 2019 las cubre íntegramente el sistema de Evaluación Socioambiental (ESA). Sin embargo la ESA presenta una cobertura relativamente baja del stock de crédito dado que en su versión actual se usa sólo desde mediados de 2018.

Para los cálculos que no se basan en el cuestionario de la ESA se puede, cuando sea relevante, hacer una comparación entre Stock y Flujo. **Esto puede ser útil en una clave de lectura dinámica: con el stock vemos dónde estamos y con el flujo en qué dirección vamos.**

## 2.1 LOS RECURSOS DISPONIBLES: EL AHORRO

A finales de 2019 el banco posee una captación de ahorro total de 2.101 millones formada por depósitos de los clientes/as (1.560), préstamos de otros bancos (225), emisión de bonos y obligaciones (174), capital social (74) y reservas y otros fondos (68).

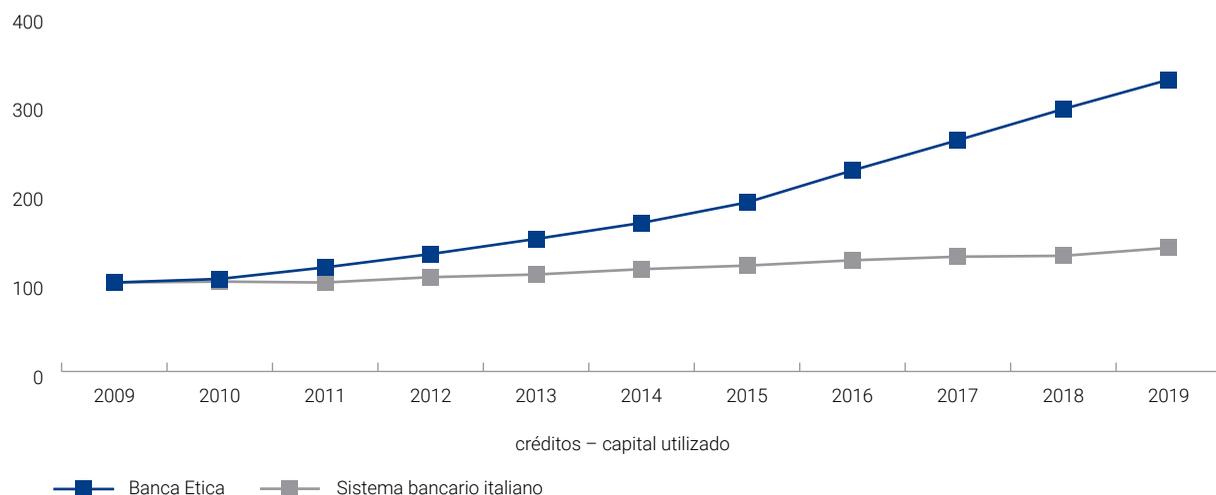
Éstos son los recursos de los que el banco dispone para los créditos: préstamos e inversiones.

### El pasivo a 31.12.2019 (millones de €)

Captación de ahorro	
Depósitos	1.560
Bonos y obligaciones	174
Bancos	225
Capital Social	74
Otros	68
<b>Total</b>	<b>2.101</b>

Como se ve en el gráfico, la **captación de ahorro** ha crecido en los últimos años de forma impresionante. En particular los depósitos han crecido en los últimos diez años a un ritmo anual de más del 10% (y del 14,5% en los últimos cinco años). En el mismo periodo los depósitos en Italia<sup>4</sup> han crecido un 2,8% al año (un 3,8% en cinco años).

### Evolución de la captación de depósitos - Índice 2009=100. Años 2009 - 2019



Fuente: cálculo propio y Banco de Italia

Concretamente el **capital social** representa la base esencial para que el banco pueda conceder el crédito. De hecho es la base para calcular la "palanca financiera", es decir la cantidad máxima de crédito que se puede conceder según la calidad (el nivel de riesgo) de los préstamos.

Por cada crédito concedido el banco debe "reservar" una parte proporcional de su capital para cubrir el riesgo del préstamo. Por lo tanto si no aumenta el capital social no pueden aumentar los créditos.

<sup>4</sup> Recordemos que los depósitos de Banca Etica también incluyen una parte de depósitos de captación de ahorro de clientela española.

Cada euro de capital social de Banca Etica respalda 13,4 euros de créditos (y 4,3 euros de nuevos créditos concedidos en 2019) y da derecho a participar en la distribución de los beneficios entre las personas socias.

En el contexto del informe de impacto el capital social constituye la base para la representación de un supuesto "dividendo socioambiental": ser accionistas de una sociedad

significa participar - potencialmente - en la distribución de un dividendo al final del ejercicio: sin embargo en el caso de Banca Etica, un banco cooperativo que normalmente destina los beneficios a reserva - podemos imaginar que cada accionista, con su contribución monetaria, se puede adjudicar el mérito de una parte proporcional del impacto positivo generado por las actividades del banco. (Véase el Box "El dividendo socioambiental" de la pág. 103).

## 2.2 A QUÉ DESTINA BANCA ETICA LOS RECURSOS: LA FINANCIACIÓN

A finales de 2019 Banca Etica había concedido crédito por 967 millones (que brutos, incluidas las revalorizaciones, corresponden a los 1.004,2 millones de crédito utilizado presentados en los datos de stock) y ha utilizado una cantidad similar (1.033 millones) en bonos y obligaciones y otras inversiones financieras.

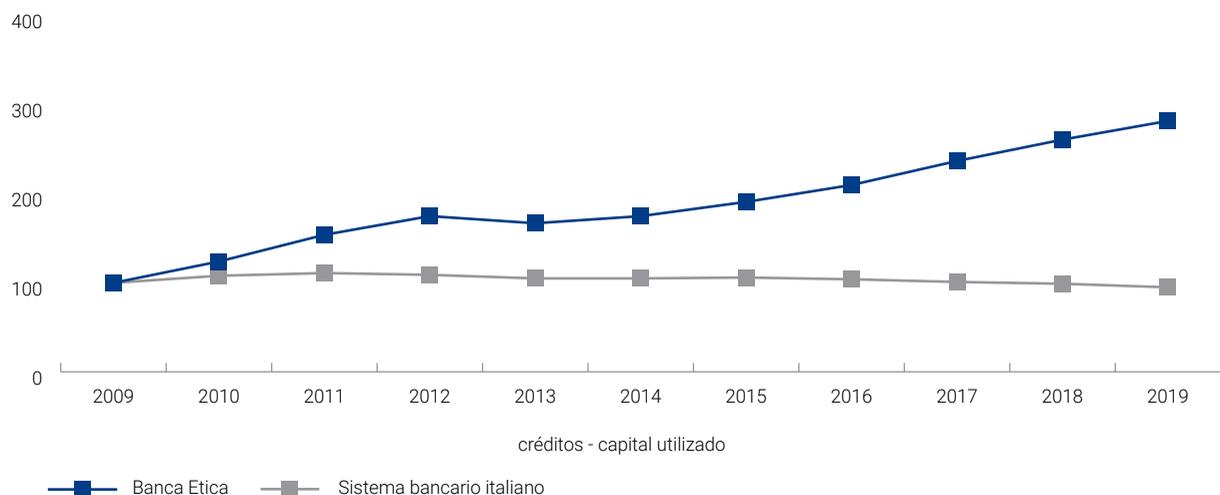
### El activo a 31.12.2019 (millones de €)

Créditos	
Bancos	33
Organizaciones y empresas	641
Personas	326
Bonos y obligaciones	1.033
Otros	69
<b>Total</b>	<b>2.101</b>

### El crédito

Banca Etica ha visto crecer de forma notable la cuantía de créditos concedidos a la clientela, registrando tipos medios anuales de crecimiento en la última década del 9% (y del 10% anual en los últimos 5 años, tras una ligera disminución que ha coincidido con la crisis económica de 2012-2013). En este caso la diferencia con la media italiana es aún más rotunda. El crédito concedido a nivel nacional se ha estancado en la década (-0,4% anual) y se ha reducido un 2% anual en los últimos 5 años. Por tanto la tendencia de Banca Etica ha sido contraria a la del resto del sistema bancario.

### Evolución de los créditos (stock de capital utilizado) - Índice 2009=100. Años 2009 - 2019



Los mil millones de créditos utilizados a 31/12 se habían distribuido dos tercios a empresas y organizaciones y un tercio a personas. Entre las organizaciones y empresas prácticamente la mitad del crédito lo han utilizado organizaciones sin ánimo de lucro o empresas sociales.

### Distribución de los créditos concedidos a "Personas", "Organizaciones y empresas" y "Organizaciones sin ánimo de lucro". Datos de stock a 31.12.2019 y de flujo en 2019

	STOCK: crédito utilizado a 31.12.2019		FLUJO: crédito aprobado neto en 2019	
	Valor (millones de €)	%	Valor (millones de €)	%
Personas	338,4	33,7	97,9	28,3
Organizaciones y empresas	665,8	66,3	247,9	71,7
<i>de las cuales: Organizaciones sin ánimo de lucro</i>	299,4	29,8	114,2	33,0
<b>Total</b>	<b>1.004,2</b>		<b>345,8</b>	
<i>del cual: Total Italia</i>	960,1	95,6	319,7	92,5
<i>Total España</i>	44,1	4,4	26,1	7,5

Hay que recordar que la reciente ley de finanzas éticas<sup>5</sup> exige que los operadores de finanzas éticas dediquen como mínimo el 20% de su cartera a dichas organizaciones.

Si observamos qué ha hecho Banca Etica en 2019 vemos que aflora una tendencia a aumentar la parte de crédito a organizaciones y empresas respecto a las personas. De hecho la parte de créditos a las personas es un 34% respecto al stock de crédito utilizado y un 28% respecto al crédito aprobado durante el año (sin embargo esta parte también aumenta debido al incremento total de los créditos).

La parte del crédito aprobado para el sector sin ánimo de lucro en 2019 ha aumentado respecto al stock a 31/12 confirmando el compromiso de Banca Etica en la financiación de las realidades del sector terciario.

Para el presente informe hemos reclasificado esos créditos según su pertenencia a categorías de inversiones de impacto.

Como veremos en el capítulo 3, la totalidad de los préstamos a organizaciones y empresas se puede considerar de impacto.

De hecho toda la clientela financiada supera la criba de la Evaluación Socioambiental y posee un perfil de responsabilidad social de empresa. Además incluso los pocos que no realizan actividades que se pueden atribuir inmediatamente a sectores de impacto (restauración, microempresa y artesanía) atañen a áreas geográficas o categorías normalmente excluidas del crédito (regiones más pobres, áreas con un alto índice de paro, empresas femeninas, de extranjeros o proyectadas al desarrollo local).

### Composición de la cartera de créditos a 31.12.2019 (crédito utilizado)

	Créditos (millones de €)	de los cuales de impacto	
		%	(millones de €)
Personas	338,4	70,7	239,4
Organizaciones y empresas	665,8	100,0	665,8
<b>Total</b>	<b>1.004,2</b>	<b>90,1</b>	<b>904,8</b>

La cosa cambia en lo concerniente a los préstamos a las personas. En este ámbito consideramos de impacto positivo los préstamos a mujeres, jóvenes, desempleados e inmigrantes de países del sur del mundo y personas con un nivel de educación bajo. A ellos se añaden todas las hipotecas que se han diseñado específicamente para generar un impacto positivo, como la compra de la primera vivienda, las reestructuraciones ecológicamente eficientes, los préstamos para financiar gastos médicos o de estudios ("préstamos de bien común") y las relaciones reguladas en el ámbito de convenios de asociación contra la usura o para conceder microcrédito.

Se queda fuera una parte de préstamos personales concedidos a nuestra clientela, a menudo personas socias del banco, destinados a gastos de consumo sin ningún perfil de impacto social o ambiental especial. Éstos representan prácticamente el 30% de los préstamos a las personas.

<sup>5</sup> Art. 111 bis TUB:

"1. Son profesionales de la banca de finanzas éticas y sostenibles los bancos que ajustan su actividad a los siguientes principios: (...)

c) destinan como mínimo el 20% de su cartera de créditos a organizaciones sin ánimo de lucro o a empresas sociales con personalidad jurídica tal como las define la normativa vigente."

## Títulos: soberanos e impacto

Tal como se profundizará más adelante en el capítulo 5 ("Las actividades financieras"), Banca Etica invierte gran parte de su liquidez en bonos y obligaciones emitidos por países ("bonos y obligaciones del Estado") y una parte residual (aproximadamente el 5% de la cartera de bonos y obligaciones) a otras formas de inversión:

### Composición de la cartera de bonos y obligaciones a 31.12.2019

	Valor (millones de €)	%
Del Estado	983,5	95,2
De impacto	44,7	4,3
Otros	4,7	0,5
<b>Total</b>	<b>1.032,9</b>	<b>100,0</b>

Los criterios adoptados en la actividad de inversión en bonos y obligaciones son los mismos en los que se basa la actividad de Banca Etica. La selección de bonos y obligaciones de empresas (bonos y obligaciones "De impacto") y países (bonos y obligaciones "Del Estado") se lleva a cabo adoptando criterios de exclusión para garantizar el carácter ético de la inversión y seleccionando prácticas virtuosas desde el punto de vista ESG (ambiental, social y de buena gobernanza empresarial):

Por lo que respecta a los bonos y obligaciones del Estado, excluimos de las carteras los bonos y obligaciones emitidos por países que prevén la pena de muerte o no garantizan las libertades civiles, de prensa y los derechos políticos.

Mientras que para las empresas excluimos las inversiones en armas, tabaco, juego de azar, energía nuclear, pesticidas e ingeniería genética. Además excluimos a las sociedades involucradas en episodios negativos en el ámbito de la corrupción, protección del medio ambiente y de los derechos de los trabajadores.

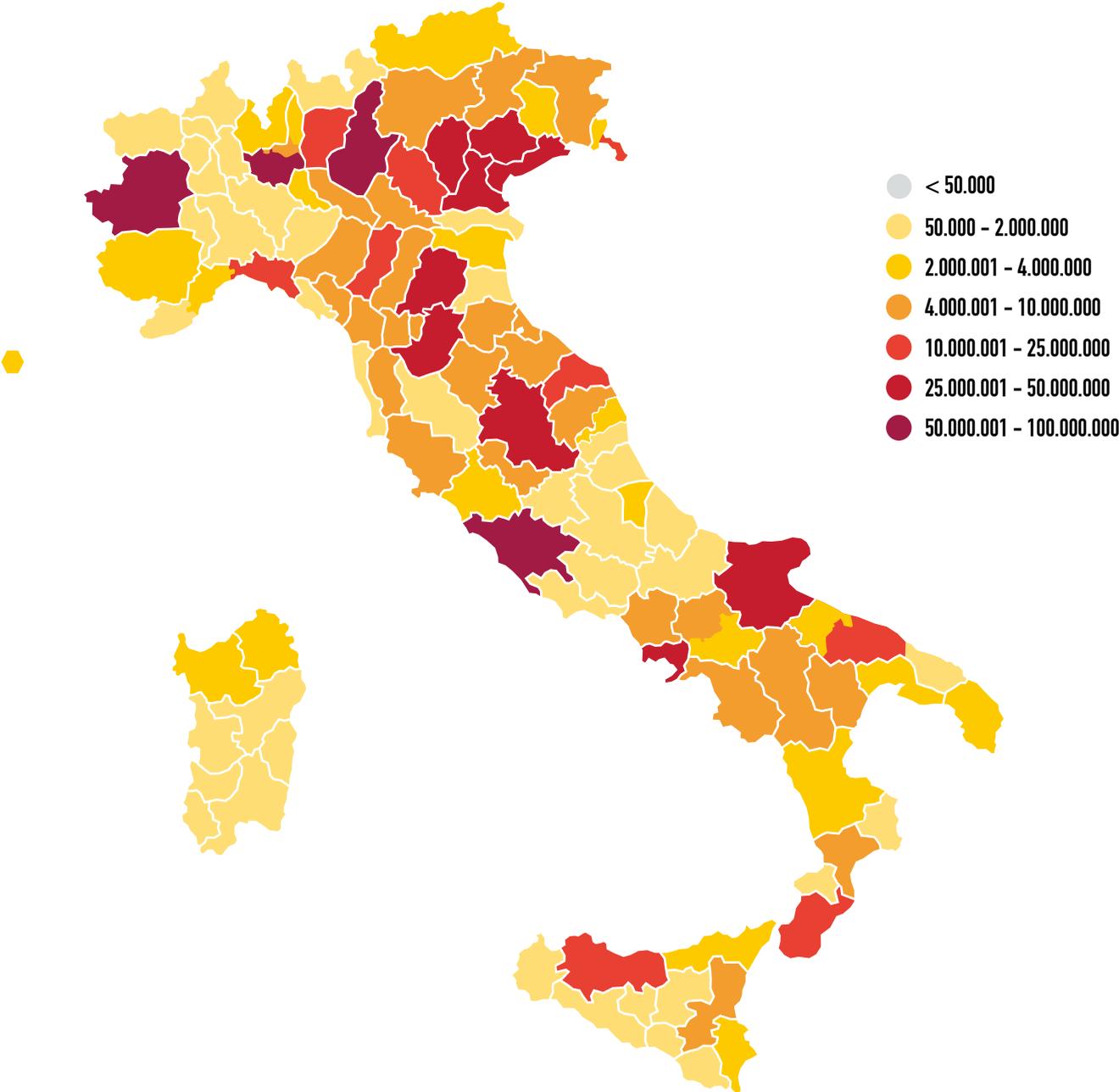
Asimismo actualmente no invertimos en los sectores financiero, petrolífero y minero.

Más allá de los criterios de exclusión, la parte de inversiones en el capital de empresas privadas se debe normalmente al deseo de apoyar a organizaciones de nueva economía y a otras instituciones de finanzas éticas y microfinanciación.

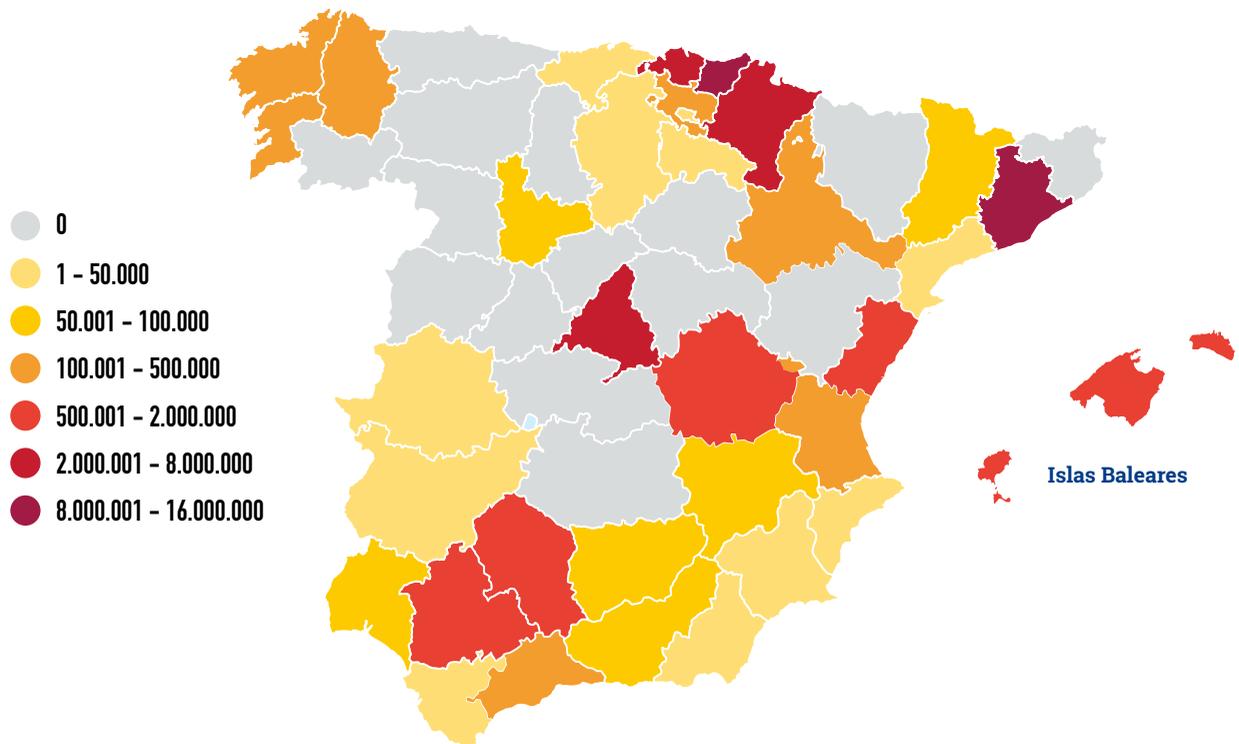
Hay una parte residual de bonos y obligaciones, a menudo relacionados con participaciones en obligaciones que el banco debe efectuar para poder actuar (por ejemplo para el sistema de los POS o de las tarjetas de crédito), que aunque son ajenas a los criterios de exclusión adoptados, no poseen una motivación específica de inversión a nivel socioambiental.

# 2.3 FINANCIACIÓN EN LOS TERRITORIOS

Crédito utilizado a 31.12.2019 por provincia - Italia



### Crédito utilizado a 31.12.2019 por provincia - España



Como se aprecia en el mapa de los créditos por provincia, Banca Etica demuestra ser un “banco nacional” cuyas actividades se distribuyen por todo el territorio nacional (aparte de, como es obvio, la parte de aproximadamente el 5% de los créditos en España).

Las provincias del sur de Italia, que a nivel de sistema<sup>6</sup> reciben el 14,8% de los créditos, se benefician un 18,9%.

De hecho a menudo se acusa al sistema bancario italiano de recoger los recursos en el sur para invertir en el norte. En efecto, a nivel nacional, el sur de Italia contribuye con el 19,9% de los depósitos pero sólo utiliza el 14,8% de los préstamos. Banca Etica invierte ese flujo a través de una trayectoria de redistribución de la riqueza que ve en el sur de Italia el 7,1% de la captación de ahorro y el 18,9% de los préstamos. Dicho de forma más resumida: la relación Créditos/Captación de ahorro en el sur de Italia equivale al 0,8 para el sistema bancario italiano y al 1,6 para Banca Etica.

Asimismo, si observamos lo que se ha hecho en 2019, vemos que Banca Etica ha destinado al sur de Italia el 21,1% del crédito aprobado neto (por encima del 18,9% del stock de crédito utilizado a finales de año) lo que indica una mayor atención del banco a esos territorios.

Las diferencias con la media del sistema bancario nacional son aún más marcadas cuanto más se analizan áreas geográficas vulnerables (véase la siguiente tabla).

Por ejemplo:

- el 18,9% de los créditos se ha destinado a clientes/as residentes en esas 6 regiones con más de un tercio de la población en riesgo de pobreza o exclusión social, frente al 14,7% del sistema bancario en conjunto;
- el 8,4% se ha destinado a clientes/as residentes en las provincias con un índice de desempleo superior al 20%, sólo frente al 5,3% del total de Italia. En estas provincias Banca Etica concede créditos por un volumen doble respecto al que capta en forma de depósitos;
- en las provincias de mayor exclusión financiera, Banca Etica emplea el 3,2% de su crédito frente al 2% del total, 1,5 veces el que capta. En este sentido realiza una “redistribución” de los recursos financieros.

## Crédito utilizado y relación créditos/captación de ahorro: comparación Banca Etica Sistema bancario italiano (31.12.2019)

Área geográfica	% créditos utilizados		Relación créditos/captación	
	Banca Etica	Total Italia	Banca Etica	Total Italia
Sur de Italia	19,2	14,8	1,6	0,8
Regiones con alto riesgo de pobreza o exclusión social <sup>(1)</sup>	18,9	14,7	1,6	0,8
Provincias con una elevada tasa de desempleo <sup>(2)</sup>	8,4	5,3	1,9	0,8
Provincias con una elevada exclusión financiera <sup>(3)</sup>	3,2	2,0	1,5	0,6

<sup>(1)</sup> Son las 6 regiones que registran en 2018 un porcentaje de población en “riesgo de pobreza o exclusión social” superior al 33%: Basilicata, Calabria, Campania, Puglia, Sicilia y Cerdeña. Fuente: Istat

<sup>(2)</sup> Son las 10 provincias que registran en 2019 una tasa de desempleo superior al 20% (Agrigento, Cosenza, Catanzaro, Enna, Foggia, Crotone, Messina, Nápoles, Siracusa y Trapani). Fuente: Istat

<sup>(3)</sup> Son las 10 provincias con el valor más bajo, en 2019, del índice de inclusión financiera preparado por Banca Etica.

Otro ámbito al que presta atención Banca Etica es el de las Áreas Internas. Son las áreas del país más distantes de los servicios básicos (colegios, hospitales y estaciones). Se trata de las áreas del país con riesgo de despoblación y un mayor abandono escolar, 4 mil municipios en los que habita el 22% de la población (dato 2018). A estas áreas Banca Etica había destinado a finales de año el 10,9% del crédito utilizado. En 2019 se ha mantenido la misma tendencia con un 10,4% de nuevo crédito aprobado a estas áreas<sup>7</sup>.

## Crédito a las áreas internas - Crédito utilizado a 31.12.2019 y aprobado neto en 2019

Clase municipios	Utilizado		Aprobado	
	(millones de €)	%	(millones de €)	%
A - Polo	592,0	61,6	210,4	65,8
B - Polo intermunicipal	34,1	3,6	13,9	4,3
C - Cinturón	229,4	23,9	62,2	19,5
D - Intermedio	78,7	8,2	24,6	7,7
E - Periférico	23,2	2,4	7,6	2,4
F - Ultraperiférico	3,0	0,3	1,0	0,3
Total Italia*	960,5		319,7	
<b>Áreas internas</b>	<b>104,9</b>	<b>10,9</b>	<b>33,2</b>	<b>10,4</b>

\* El total no incluye los créditos en España que no pueden clasificarse según estas clases de municipios.

<sup>6</sup> Los datos de sistema que se indican en este párrafo proceden de datos del Banco de Italia.

<sup>7</sup> No es posible realizar la comparación con los datos de todo el sistema bancario ya que no están disponibles a escala municipal.

## Banca Etica en España

Banca Etica trabaja en Italia y España, un país con el que empezó a colaborar en 2002, cuando la historia de Banca Etica se cruzó con la de FIARE ([www.fiarebancaetica.coop](http://www.fiarebancaetica.coop)), una fundación vasca cuyo objetivo era fundar un banco ético español, promovida por redes de la economía social y de cooperación internacional.

Los valores y objetivos comunes han facilitado una relación y una colaboración que han sido cada vez más próximas y, en 2005, se creó la Agencia FIARE para colocar los productos de Banca Etica en España.

En 2012 se inició un auténtico proceso de integración con la creación del Área Fiare, con los primeras personas socias españolas que invirtieron en el capital social de Banca Etica, hermanamientos con socias voluntarias de ambos países y el nombramiento del primer consejero español en el Consejo de Administración.

En 2014, con la primera apertura de la sucursal en Bilbao, con la marca Fiare Banca Etica, un sueño se hizo realidad: el de estar plenamente operativos en España con un modelo de gestión bancaria y de ahorro totalmente inspirado en los principios de las finanzas éticas.

La Evaluación Socioambiental está activa desde el inicio de las actividades también en el Área España pero con metodologías y procedimientos distintos a los de Italia.

La evaluación la llevan a cabo de forma colegiada "Comisiones de Evaluación Socioambiental" basándose en un cuestionario que recopila información principalmente de tipo cualitativo.

Por lo tanto hay falta de homogeneidad en el proceso de evaluación socioambiental y de cálculo del impacto entre Italia y España. Esto conlleva que no todos los datos disponibles actualmente para los créditos concedidos a las empresas y organizaciones en Italia correspondan a la perfección con los disponibles para España.

La utilización de la Plataforma de Crédito y la "transición" total del ajuste de la actual ESA al modelo de Evaluación de Impacto ya operativo desde 2018 en Italia están en proceso de desarrollo y terminarán antes de finales de 2020.



# 3

## EL CRÉDITO DE BANCA ETICA A LA “NUEVA ECONOMÍA”



# 3.1 EL CRÉDITO A ORGANIZACIONES Y EMPRESAS

Los productos y servicios de Banca Etica se crean para satisfacer las exigencias de **organizaciones, pequeñas y grandes asociaciones, ONG, cooperativas, empresas responsables y start up.**

Nuestro banco siempre ha trabajado para especializarse en dar respuestas **a quien no sólo busca una entidad de crédito, sino un socio** con el que compartir objetivos y valores.

Banca Etica pone a disposición de organizaciones y empresas servicios para **gestionar el trabajo diario**, la **actividad de recaudación de fondos** o la **gestión de la tesorería.**

Con arreglo a nuestra política de crédito reconocemos **a nuestras realidades sociales condiciones favorables.** Porque es gracias al Capital Social que Banca Etica tiene solidez.

Toda la red comercial de Banca Etica (sucursales, banqueros ambulantes, etc.) está a disposición de quien se ocupa de construir una "nueva economía" para escuchar las exigencias y elegir juntos las soluciones operativas más eficaces.

## EL STOCK (crédito utilizado total)

Por lo que respecta a las empresas y organizaciones, Banca Etica había destinado a 31.12.2019 a su clientela (5.261 organizaciones con una relación vigente) 666 millones de euros.

## EL FLUJO

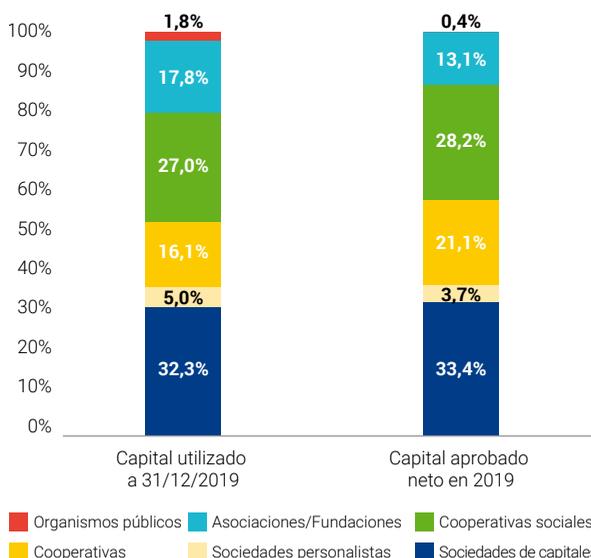
En 2019 el banco ha otorgado nuevas concesiones a 1.726 clientes/as y ha aprobado un total de 656 millones.

El crédito aprobado neto, añadido a posiciones preexistentes, se ha concedido a 1.261 organizaciones y empresas por un total de 238 millones.

## Las características de las organizaciones y empresas financiadas

La actividad crediticia realizada por el banco en 2019, respecto a la posición alcanzada representada por el stock de crédito utilizado a finales de año, ha conllevado una consolidación de la financiación a las sociedades de personas y sociedades de capital, que reciben más de un tercio de las financiaciones (37%). Se está reforzando la importancia de las cooperativas que en 2019 han recibido el 21% del crédito aprobado en perjuicio de las asociaciones y fundaciones que en 2019 han recibido sólo el 13% (respecto a un stock del 18%). Por otro lado se mantiene la importancia de las cooperativas sociales que representan más de un cuarto de las organizaciones financiadas.

## Créditos a organizaciones y empresas (Capital utilizado a 31.12.2019 y Capital aprobado neto en 2019)



### Créditos según el tamaño de las organizaciones - sólo Italia - 2019

Por tamaño*	Crédito aprobado neto - 2019 (millones de €)	%	Clientes/as	%
Grande	24,9	11,8	37	3,2
Mediana	43,1	20,3	110	9,5
Pequeña	61,1	28,8	225	19,5
Micro	82,9	39,1	781	67,7
<b>Total ITALIA</b>	<b>212,1</b>	<b>100,0</b>	<b>1.153</b>	<b>100,0</b>

\* Los tipos se establecen según el número de personas empleadas:

Micro: hasta 9 empleadas  
Pequeña: de 10 a 49 empleadas  
Mediana: de 50 a 249 empleadas  
Grande: 250 o más empleadas

En 2019 Banca Etica ha concedido a las organizaciones de clase de gran tamaño (250 o más empleados) casi 25 millones de euros, correspondientes al 12% del crédito aprobado neto. Estas realidades representan el 3% de las organizaciones a las que se ha concedido nuevo crédito en 2019. Por lo que respecta a las medianas (de 50 a 249 personas empleadas) el crédito aprobado neto corresponde al 20% (42 millones de euros) del total, y representa el 10% de la clientela financiada durante el año.

Por otro lado llega a 61 millones de euros el crédito concedido a las organizaciones pequeñas (de 10 a 49 empleados), que representan el 20% de los clientes/as. Por último están las micro (hasta 9 personas empleadas) que recaudan casi 83 millones de euros, que corresponden al 39% del total del crédito aprobado neto anual, y al 60% de los clientes/as a los que se ha concedido nuevo crédito.

### Créditos por área geográfica - 2019

La distribución geográfica	Crédito aprobado neto - 2019 (millones de €)	%	Clientes/as	%
Noroeste	40,9	17,2	253	20,1
Nordeste	42,4	17,8	223	17,7
Centro	73,8	31,0	324	25,7
Sur	94,2	21,7	350	27,7
España	25,9	10,9	108	8,6
Extranjero	3,2	1,4	3	0,2
<b>Total</b>	<b>238,0</b>	<b>100,0</b>	<b>1.261</b>	<b>100,0</b>

Comprobando el nuevo crédito concedido en 2019 por Banca Etica por distribución geográfica se puede observar cómo el territorio al que se ha concedido más crédito ha sido el centro de Italia, con casi 74 millones de euros (31% del total). Luego está el sur de Italia con casi 43 millones de euros (18%) y el nordeste con más de 42 millones de euros (18%). Por último se han concedido 26 millones de euros (11%) a organizaciones en España, 9 millones de euros (3,7%) a Cerdeña y Sicilia y más de 3 millones de euros (1,4%) a organizaciones extranjeras que en este caso se considera que son las que no tienen sede en Italia ni en España.

Se puede ver la misma distribución geográfica teniendo en cuenta los 1.261 clientes/as que han recibido nuevo crédito. El 28% del total al sur, el 26% al centro, el 20% al noroeste, el 18% al nordeste y el 9% a España.

### Start ups

Más de la mitad de las **start up** son sociedades de capital, asociaciones y cooperativas y ambas son el 19%. Por otro lado el 10% restante está formado por cooperativas sociales y sociedades de personas.

Puntualizamos que en el presente Informe hemos utilizado la definición de "start up" (empresas emergentes) en el sentido más amplio, es decir el temporal: por tanto se incluyen en dicha categoría todas las realidades cuyas actividades, económicas (para las empresas) o institucionales (las que llevan a cabo principalmente las asociaciones), tenían una fecha de inicio de menos de tres años respecto a la fecha de creación.

Respecto a la distribución geográfica, el 29% de las start up tiene su sede en el centro de Italia, en el nordeste y el noroeste tienen su sede el 21% y el 20% respectivamente, mientras que en el sur se encuentran el 16%, en España el 8% y por último en las islas el 5%.

### Distribución geográfica start up

Área geográfica	Clientes/as	%
Noroeste	55	20,0
Nordeste	59	21,5
Centro	81	29,5
Sur	59	21,5
España	21	7,6
<b>Total</b>	<b>275</b>	<b>100,0</b>

### Forma constitutiva start up

Forma constitutiva	Clientes/as	%
Sociedades de capital	144	52,4
Asociaciones	51	18,5
Cooperativas	51	18,5
Cooperativas sociales	15	5,5
Sociedades de Personas	14	5,1
<b>Total</b>	<b>275</b>	<b>100,0</b>

### Start up financiadas en 2019 por área geográfica



## 3.2 ÁREAS DE IMPACTO: LA DISTRIBUCIÓN DE LA FINANCIACIÓN

### La clasificación utilizada y su génesis

La definición de las áreas de impacto según las cuales presentamos la distribución de la actividad de concesión del crédito por parte de nuestro banco, está íntimamente relacionada con la interpretación y sobre todo la evolución de la aplicación concreta de nuestros objetivos estatutarios<sup>8</sup>.

Desde su fundación Banca Etica ha declarado que trabaja con el siguiente objetivo:

➤ **actuar respetando al ser humano y el medio ambiente y las especificidades culturales de los contextos territoriales en los que trabaja Banca Etica para mejorar la calidad de vida orientando coherentemente las actividades del banco en sí.**<sup>9</sup>

Por tanto nuestro banco siempre se ha propuesto participar en los procesos de transformación y promoción social a través de la intermediación crediticia y financiera.

Esto ha permitido que desde siempre se haya comprometido a "(...) **ser una referencia para las experiencias de empresa social y economía que contribuyen a fomentar el bien común y una sociedad más justa, solidaria y sostenible (...)**" (del Manifiesto de Banca Etica).

Eso significa orientar el crédito a iniciativas que, gracias también a una estrecha colaboración entre distintos portadores de valor, producen y distribuyen "riqueza" (no sólo financiera sino también humana y social) **teniendo en cuenta las necesidades de las personas y la comunidad, al igual que la interdependencia entre economía y ecología**, favoreciendo de este modo la capacidad de regeneración de los ecosistemas. Para lograr estos fines, Banca Etica se ha preguntado constantemente cómo la gestión del ahorro que deja en sus manos el ciudadano y la ciudadana responsables también puede traducirse en el apoyo de actividades capaces de generar bien común (una buena vida para todos y todas). Banca Etica ha perseguido durante mucho tiempo su objetivo actuando en los ámbitos de intervención típicos del tercer sector, es decir concentrando su atención sobre todo en el rol del sector social.

Por lo tanto hemos decidido **ir más allá de la lógica de los sectores de intervención para concentrarnos en las áreas necesitadas a las que dar una respuesta**, que hemos resumido en la siguiente tabla:

#### Necesidades sociales a las que responder

salud y calidad de vida  
(especialmente para las personas vulnerables)

inclusión social  
y laboral

acceso a  
la vivienda

protección del medio  
ambiente

formación e  
investigación

desarrollo económico,  
humano y social

cohesión  
social

defensa de  
los derechos

participación, solidaridad  
y voluntariado

cultura de  
la legalidad

cooperación  
internacional

cultura  
y deporte

<sup>8</sup> Art. 5 de nuestro Estatuto: "Las finanzas de orientación ética son sensibles a las consecuencias no económicas de las acciones económicas".

<sup>9</sup> Ibidem - Art. 5 Estatuto.

Este resumen es el fruto de un complejo proceso participativo que llevó a cabo en 2013 Banca Etica y que es fundamental para nuestra elaboración teórica en el documento del Laboratorio de Otra Economía titulado **“reconstruir el futuro: de la idea de antonio genovesi<sup>10</sup> prácticas de empresa más allá de la crisis”<sup>11</sup>**.

El carácter cooperativo de Banca Etica siempre se ha centrado en la participación y el diálogo: en nuestra opinión entre las responsabilidades de quien desarrolla un proyecto de Finanzas Éticas también se incluye la lectura de los cambios en la economía y saber escuchar las exigencias e innovaciones de los protagonistas del cambio para ser capaces de proponer las soluciones más adecuadas para apoyar el desarrollo.

Por este motivo hemos contribuido a desarrollar la trayectoria del **Laboratorio de Nueva Economía<sup>12</sup>**. Una iniciativa que comenzó en enero de 2012, en Avola (Siracusa), donde nos hemos reunido con empresas, el mundo académico y organizaciones del tercer sector para trazar un hilo rojo entre todas las experiencias que están haciendo crecer una nueva economía en Italia.

El proceso en año y medio cruzó Italia de norte a sur en cinco etapas (Lamezia Terme, Roma, Verona, Turín y Perugia) reuniéndose con unas cincuenta empresas y organizaciones sin ánimo de lucro protagonistas de esta “nueva economía”. Cada etapa añadió una pieza al puzle y cada realidad facilitó las herramientas para dar una lectura de este modelo económico ya existente.

La “nueva economía” está formada por todas las experiencias que intentan conjugar la economía, las finanzas y ser empresa con la dimensión comunitaria, la relación, la legalidad, la reciprocidad, la evolución y la ética superando la dicotomía entre un enfoque con ánimo de lucro y uno sin ánimo de lucro, entre gratuidad y actividad profesional, entre valor económico y valor social.

En resumen, esta compleja labor de reflexión y planteamiento teórico, a través del resumen realizado con la elaboración de la tabla recapitulativa de las “necesidades” que se ha mostrado arriba, nos ha permitido seguir un camino para llegar a identificar las áreas de impacto a través de las cuales mapear la concesión del crédito de Banca Etica que ilustramos en el presente informe.

En especial la definición de las áreas y los indicadores que adoptar tanto para evaluar el perfil de responsabilidad socioambiental de nuestros clientes/as, como para calcular el impacto, también se ha basado en una serie de referencias ya propuestas a nivel nacional e internacional como: Global Impact Investing Network (base de datos IRIS), Global Reporting Initiative (GRI G4), Indicadores de Sostenibilidad para las PYMES (CSR Lab Confindustria-LUISS), BCC (Calcular la Diferencia) y las Directrices Legacoop.

---

<sup>10</sup> Esta iniciativa se inspira en la idea del economista Antonio Genovesi y el 10 de diciembre de 2013, con ocasión de los 300 años de su nacimiento, Banca Etica organizó en Salerno el congreso “Reconstruir el futuro. De la idea de Antonio Genovesi prácticas de empresa más allá de la crisis”. Una etapa simbólica del Laboratorio donde se presentó un resumen del trabajo realizado.

<sup>11</sup> Ya se ha citado en el primer capítulo - [www.bancaetica.it/nuova-economia](http://www.bancaetica.it/nuova-economia)

<sup>12</sup> Realidades involucradas en el Laboratorio de Nueva Economía: AICCON, ARCADIA UNIVERSITY, ARCI, Asociación REES Las Marcas, FONDAZIONE CULTURALE RESPONSABILITÀ ETICA (actualmente “Fondazione Finanza Etica”), CNCA, POLO Lionello Bonfanti, FEDERBIO, SEC - Escuela Economía Social y SOLIDARIUS ITALIA.

## Las áreas de impacto

Recapitulación de las áreas de impacto identificadas para clasificar de forma más detallada a qué necesidades se está respondiendo.

Áreas de impacto	Necesidades
<b>Acogida inmigrantes</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● inclusión social y laboral</li> <li>● cohesión social</li> <li>● defensa de los derechos</li> </ul>
<b>Asistencia social</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● salud y calidad de vida (especialmente para las personas vulnerables)</li> <li>● cohesión social</li> <li>● defensa de los derechos</li> </ul>
<b>Sector Ecológico</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● protección del medio ambiente</li> </ul>
<b>Lucha contra el cambio climático</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● protección del medio ambiente</li> </ul>
<b>Cooperación internacional</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● defensa de los derechos</li> <li>● participación, solidaridad y voluntariado (también indicador "transversal" en todas las áreas de impacto)</li> <li>● cooperación internacional</li> </ul>
<b>Cultura</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● desarrollo económico, humano y social</li> <li>● cultura de la legalidad</li> <li>● cultura y deporte</li> </ul>
<b>Gestión de los bienes confiscados</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● cultura de la legalidad (también indicador "transversal" en todas las áreas de impacto)</li> </ul>
<b>Emprendimiento Mujeres</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● inclusión social y laboral</li> <li>● desarrollo económico, humano y social</li> </ul>
<b>Inserción laboral de personas desfavorecidas</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● inclusión social y laboral</li> <li>● desarrollo económico, humano y social</li> <li>● cohesión social</li> <li>● defensa de los derechos</li> </ul>
<b>Formación e investigación</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● formación e investigación</li> </ul>
<b>Salud</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● salud y calidad de vida (especialmente para las personas vulnerables)</li> </ul>
<b>Vivienda social</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● acceso a la vivienda</li> <li>● defensa de los derechos</li> </ul>
<b>Deporte</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● cultura y deporte</li> </ul>
<b>Protección del medio ambiente</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● protección del medio ambiente</li> </ul>
<b>Workers buyout (empresas recuperadas)</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● inclusión social y laboral</li> <li>● desarrollo económico, humano y social</li> </ul>
<b>Otros impactos</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● inclusión social y laboral</li> <li>● participación, solidaridad y voluntariado</li> </ul>

## El cálculo del impacto: impacto directo e impacto indirecto

Con el cuestionario de la ESA Banca Ética investiga la utilización del crédito tanto de forma directa (**impacto directo**), es decir para qué actividad concreta se utilizará la financiación), como de forma indirecta (**impacto indirecto**), es decir establecer/identificar las áreas de impacto en las que trabaja la organización). Luego el impacto directo se monitorea específicamente mediante la recopilación de datos relacionados con indicadores cuantitativos específicos (por ej. número de eventos culturales que se organizarán gracias a la financiación; número de viviendas disponibles gracias a la financiación, etc.).

Por otro lado también consideramos crédito de impacto el que se genera indirectamente financiando a organizaciones y empresas cuya actividad provoca cambios positivos.

Naturalmente es posible que las organizaciones, sobre todo las más grandes y complejas, tengan varios sectores de impacto y el banco no puede distinguir qué parte del crédito afectará a los distintos componentes (que en muchos casos podrían afectarles sinérgicamente). Por ello el crédito que afecta a más de un área se calcula aquí por cada área de impacto y da lugar a duplicaciones. Por consiguiente la suma de los importes concedidos a cada área que se ilustra en la siguiente tabla no coincide con el total del crédito aprobado neto que se ha ilustrado al principio de este capítulo.

## Distribución de clientes y créditos según áreas de impacto

### Nuevos créditos concedidos (crédito aprobado neto) por área y tipo de impacto - 2019

Áreas de Impacto	Impacto directo		Impacto indirecto	Total Impactos
	(millones de €)	%	(millones de €)	(millones de €)
Asistencia Social	54,7	17,4	17,2	71,9
Cultura	37,3	11,9	11,7	49,0
Lucha contra el Cambio Climático	33,5	10,7	4,8	38,3
Inserción Laboral Personas Desfavorecidas	30,9	9,8	20,8	51,7
Acogida Inmigrantes	29,5	9,4	26,0	55,4
Vivienda Social	21,5	6,8	5,3	26,7
Formación e Investigación	16,5	5,3	10,7	27,2
Cooperación Internacional	16,0	5,1	2,0	18,0
Sector Ecológico	15,5	4,9	2,8	18,4
Protección del Medio Ambiente	14,6	4,6	3,0	17,6
Salud	14,6	4,6	11,6	26,2
Otros impactos	10,7	3,4	-	10,7
Workers BuyOut	7,7	2,5	-	7,7
Deporte	5,8	1,8	2,2	8,0
Gestión Bienes Confiscados	5,7	1,8	-	5,7

\* La suma de las partidas es superior al total ya que cualquier crédito puede afectar a más de un área.

**Nota áreas de impacto España:** a la espera de una armonización del sistema de evaluación de impacto entre Italia y España, las áreas de impacto para el componente de clientela española son menos amplias que las italianas. Por tanto los créditos concedidos en España se han reclasificado y distribuido sólo en 7 áreas:

### Detalle áreas de impacto de los préstamos concedidos en España en 2019

Área de impacto	Impacto directo (millones de €)
Agricultura Ecológica/Sector Ecológico	0,4
Otro Impacto	0,3
Medio Ambiente - Energía Renovable	3,4
Cooperación Internacional	0,8
Cultura	7,0
Inserción Laboral	6,4
Vivienda Social	7,6
<b>Total general</b>	<b>26,0</b>

Nota: los importes hacen referencia a los indicados en la tabla anterior.

En 2019 Banca Etica ha financiado iniciativas específicas de asistencia social por casi 55 millones de euros, el área de impacto más relevante de las financiadas por el banco. El área de cultura, con una gran heterogeneidad de actividades financiadas, también desempeña un papel relevante con 37 millones de euros aprobados.

Se han concedido más de 30 millones para financiar proyectos destinados a combatir el cambio climático y también se han destinado cifras similares a actividades en pro de la inserción laboral de personas desfavorecidas y de la acogida de inmigrantes.

Estas dos últimas áreas son las que tienen un impacto indirecto más consistente: de hecho muchas de las organizaciones financiadas, aunque no han solicitado el préstamo para financiar concretamente estas actividades, tienen un impacto positivo en estos sectores. Al dar crédito a las cooperativas sociales de tipo B<sup>13</sup> se apoya indirectamente la inserción de personas desfavorecidas independientemente del objetivo específico del préstamo. Del mismo modo al financiar a cooperativas y asociaciones que normalmente trabajan por la integración de los inmigrantes, se apoya dicha actividad aunque el préstamo se haya solicitado para actividades que tengan otros fines.

Si se unen las tres áreas de referencia ambiental (protección del medio ambiente, el sector ecológico y la lucha contra el cambio climático), podemos decir que Banca Ética destina aproximadamente el 20% de su cartera a financiar proyectos con un impacto ambiental positivo.

## Nota sobre "Otros impactos"

Como se aprecia en la tabla sobre los nuevos créditos concedidos por área de impacto, una parte marginal de los créditos se concede a favor de organizaciones que no poseen impactos socioambientales particulares. En cualquier caso se trata de realidades que han pasado la criba de la Evaluación Socioambiental del banco y que por tanto dan garantías sobre la consecución de los principios fundamentales de Responsabilidad Social de empresa.

Se trata principalmente de microempresas, a menudo activas en el campo de la restauración o la informática, pero también de la venta al por menor de distintos tipos de mercancía, que nuestro banco considera que merecen apoyo sobre todo porque favorecen la inclusión social (por ej. las personas extranjeras que ponen en pie una actividad laboral por cuenta propia) o bien el mutualismo y la autogestión (pequeñas cooperativas u otras iniciativas de trabajo asociado).

Resumiendo, según nuestro banco (como ya se ha dicho al principio: párr. 1.1 "Qué es el impacto para Banca Ética"):



**El crédito que provoca cambio es el crédito que provoca impacto.**

Por este motivo nuestro procedimiento de evaluación indaga y calcula mediante la detección de indicadores específicos los "cambios" que se producen gracias a nuestras financiaciones en la sociedad y el medio ambiente, es decir el impacto que causan las financiaciones que concedemos en las distintas áreas que a continuación se describen detalladamente.

<sup>13</sup> La ley 381/1991 establece que las cooperativas sociales de tipo B deben incluir en su plantilla a personas desfavorecidas (véase el párrafo "Formas jurídicas y Áreas de impacto").

## Formas legales y áreas de impacto

A continuación mostramos los gráficos que describen dónde cada tipo de cliente financiado ha indicado su área de impacto según la forma jurídica a la que pertenece.

Consideramos que es interesante hacer hincapié, entre otras cosas, en que:

- el área de impacto "Cultura" es en la que están más activas no sólo las **Asociaciones** (que se ocupan en un 32%), sino también las **Start Up** (21%) y las **Sociedades de Capital** (19%);
- aunque la mayoría de las **Sociedades de Personas** están activas en el área de impacto "Sector Ecológico" (el 34% - recordamos que también se incluyen en esa forma jurídica las Sociedades Civiles, muy presentes en el sector agrícola), también éstas están muy presentes en el área "Cultura" (de la que se ocupa el 16% de la categoría);
- las **Cooperativas Sociales**, uno de los sujetos más relevantes del sector sin ánimo de lucro al que tradicionalmente Banca Ética presta atención<sup>14</sup>, trabajan en los sectores directamente relacionados con la L. 381/1991 en el 83% de los casos. Esa ley ha reconocido sus características innovadoras y ha establecido la distinción entre cooperativas sociales:

- de tipo "A", que se ocupan de asistencia y servicios sociosanitarios, formativos y de educación; estas actividades (que nosotros clasificamos como: asistencia social, salud, acogida de inmigrantes, educación e investigación y vivienda social) cubren el 82% de los casos; y

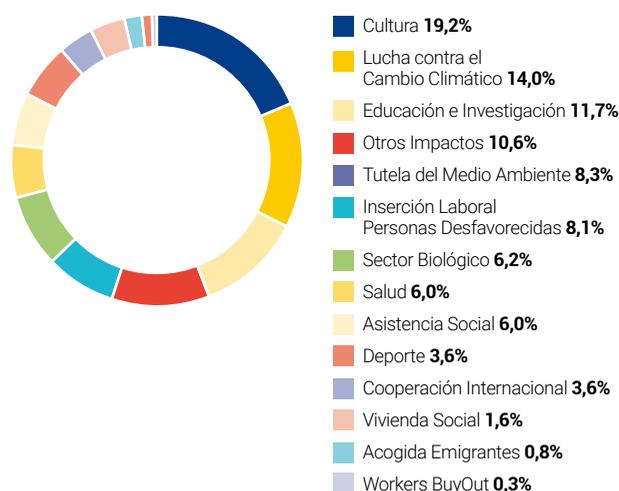
- de tipo "B", que se ocupan de actividades destinadas a la inserción laboral de personas desfavorecidas, es decir el 19% restante<sup>15</sup>.

Se pone de manifiesto cómo para este grupo de empresas dos tercios de los recursos recibidos afectan a cuatro áreas:

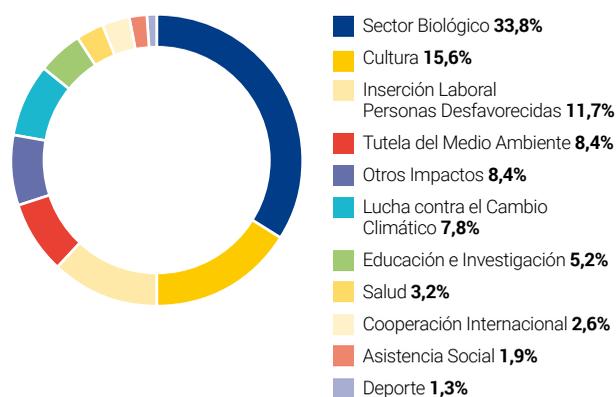
- Asistencia social (29%);
- Inserción laboral (19%);
- Acogida inmigrantes (17%);
- y Salud (10%);

- asimismo el área de impacto "Inserción laboral" (15%) también lleva la voz cantante respecto a las **Cooperativas "tradicionales"** (es decir "no sociales"), para las que la segunda área de impacto es de nuevo la de "Cultura" (14%).

### Sociedades de capital y áreas de impacto



### Sociedades personalistas y áreas de impacto



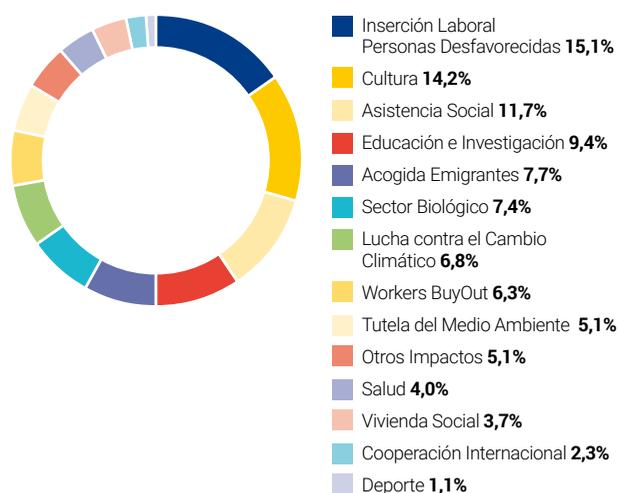
<sup>14</sup> También según las disposiciones normativas del Art. 111 bis del TU bancario sobre las "Finanzas éticas y sostenibles".

<sup>15</sup> La L. 381/1991 también prevé la categoría "C", es decir los Consorcios de Cooperativas Sociales, que en nuestra clasificación se incluyen en las distintas áreas de impacto según la predominancia de las actividades realizadas, por su cuenta y/o por parte de las cooperativas afiliadas.

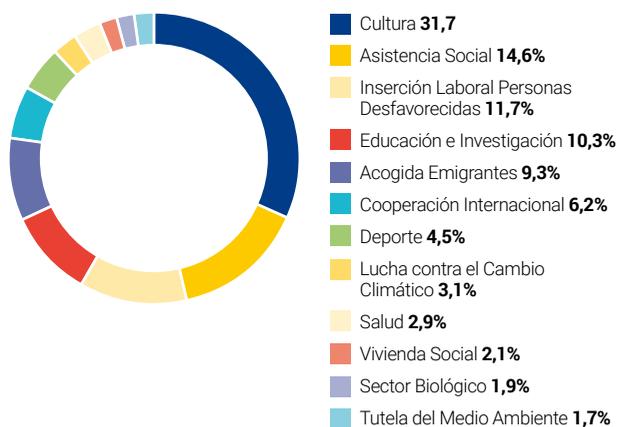
### Cooperativas sociales y áreas de impacto



### Cooperativas y áreas de impacto



### Asociaciones y áreas de impacto



### Empresas emergentes y áreas de impacto



## 3.3 IMPACTO DE LA FINANCIACIÓN

En este apartado presentamos una profundización sobre el impacto provocado por los préstamos concedidos en 2019 a organizaciones y empresas estructurado según áreas temáticas.

Cada ficha sigue la misma estructura:

- necesidades que afrontar y ODS(Objetivos de Desarrollo Sostenible) de referencia;
- monto de créditos aprobados con impacto directo e indirecto;
- distribución geográfica y por forma jurídica de la clientela;
- impacto causado por la clientela: indicadores específicos de impacto directo para esa parte de clientela que ha podido facilitar una estimación;
- una historia de impacto positivo.

1. PUESTOS DE TRABAJO CREADOS
2. ASISTENCIA SOCIAL
3. CULTURA
4. LUCHA CONTRA EL CAMBIO CLIMÁTICO
5. INSERCIÓN LABORAL DE PERSONAS DESFAVORECIDAS
6. ACOGIDA INMIGRANTES
7. VIVIENDA SOCIAL
8. EDUCACIÓN E INVESTIGACIÓN
9. COOPERACIÓN INTERNACIONAL
10. SECTOR ECOLÓGICO
11. PROTECCIÓN DEL MEDIO AMBIENTE
12. SALUD
13. WORKERS BUYOUT
14. DEPORTE
15. GESTIÓN BIENES CONFISCADOS (A LA MAFIA)
16. OTROS IMPACTOS

## Empleos creados

**437 organizaciones** han utilizado la financiación recibida para crear puestos de trabajo. Banca Etica ha concedido a estas organizaciones **94 millones** de euros que han llevado a crear directamente más de **9.800 puestos de trabajo**.

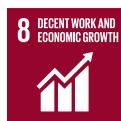
Banca Etica en 2019 ha concedido un total de 222 millones de euros de créditos a organizaciones y empresas. Todo el crédito concedido a actividades económicas tiene un impacto positivo en el mundo laboral y en muchos casos permite mantener los puestos de trabajo y el pago de los sueldos, o bien inversiones que a medio plazo pueden conllevar el crecimiento de las actividades y por tanto del empleo. De los 222 millones 94 han tenido como efecto directo e inmediato la creación de 9.800 nuevos puestos de trabajo.

El 59% de los puestos de trabajo se ha creado en el área noroeste, el 16% en el sur, el 13% en el centro, el 11% en el nordeste y el resto en las islas.

### Necesidades

### ODS de referencia

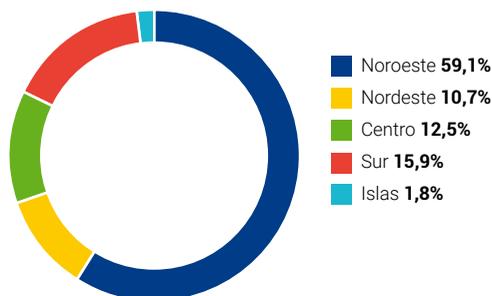
**Desarrollo económico, humano y social**



**8** "Fomentar un crecimiento económico duradero, inclusivo y sostenible, el empleo pleno y productivo y un trabajo digno a todas las personas"

**Inclusión social y laboral**

### Porcentaje de los puestos de trabajo creados en Italia por área geográfica - 2019



### Distribución geográfica de los puestos de trabajo creados en Italia-2019



## Asistencia social

En el área de impacto de la asistencia social se sitúan los créditos concedidos a favor de realidades que se ocupan de asistencia a personas menores, ancianas, discapacitadas, personas desfavorecidas, extranjeras, etc., incluidas las actividades de mediación e integración social, lucha contra la pobreza, gestión de comunidades de distintos tipos, servicios de actividades extraescolares para menores y planificación social en general.

### Necesidades

### ODS de referencia

#### Salud y calidad de vida



#### Cohesión social

#### Defensa de los derechos

**1** "Acabar con cualquier forma de pobreza en el mundo"

**1.3** Implementar sistemas adecuados a nivel nacional de protección social y medidas para todos/as antes de 2030 para lograr la cobertura esencial del número de personas pobres y vulnerables.

**1.4** Para el año 2030 garantizar que todos los hombres y mujeres, en especial las personas pobres y vulnerables, tengan los mismos derechos a los recursos económicos, al igual que el acceso a los servicios básicos, a la propiedad y el control de la tierra y de otras formas de propiedad, a la herencia, los recursos naturales, a tecnologías apropiadas y a nuevos servicios financieros, entre ellos la microfinanciación.

Asistencia social	Crédito aprobado neto - 2019 (millones de €)	Número de clientes/as
Impacto directo	54,7	220
Impacto indirecto	17,2	73
<b>Total Impacto</b>	<b>71,9</b>	<b>293</b>

En el sector de la asistencia social, Banca Etica ha financiado principalmente a cooperativas sociales que representan el 54% del total de las financiaciones, mientras que la parte restante está formada en un 20% por sociedades de capital, un 15% por otros tipos de cooperativas, un 12% por asociaciones y el resto por Sociedades de Personas.

En 2019 Banca Etica ha financiado por un total de **55 millones** de euros a **220** organizaciones que han utilizado el crédito recibido para financiar directamente una actividad de asistencia social.

**17 millones** más se han concedido a organizaciones que se ocupan (también) de este área de impacto.

En total podemos decir que Banca Etica ha concedido unas finanzas adicionales al sector de la asistencia social por casi **72 millones** de euros.

El 31% del crédito aprobado neto en este sector/ámbito se ha distribuido en el centro de Italia, el 28% en el sur, el 19% en el noroeste, el 16% en el nordeste y el 6% restante en las islas.

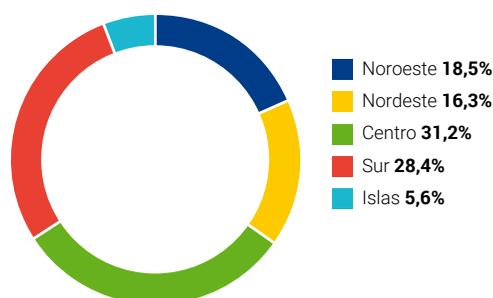
### El impacto generado por la clientela

Las **220 organizaciones** con un impacto directo, gracias a las financiaciones concedidas a su favor en 2019, han asistido a más de 38.000 personas.

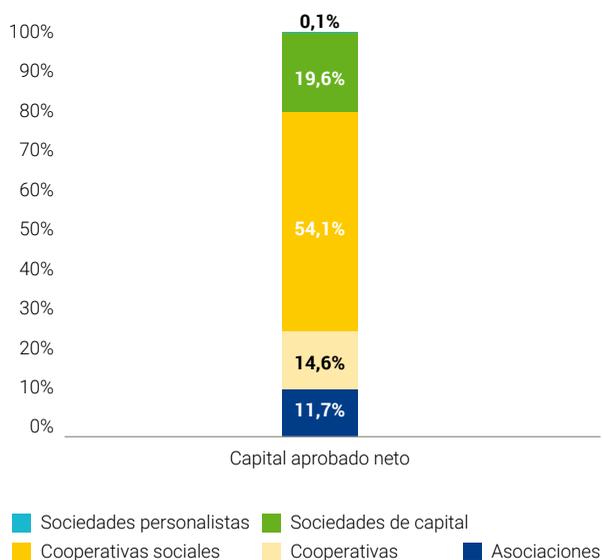


## Distribución de los créditos aprobados a Asistencia social - Año 2019

### Por área geográfica



### Por forma jurídica



**Una historia con un impacto positivo**

### **ACLT - Una cooperativa arraigada al territorio - Terni**

Poco menos de 500 personas, entre personas socias trabajadoras y colaboradoras, son el núcleo de Actl de Terni. Un conjunto de personas Psicólogas, pedagogas, logopedas/fisioterapeutas, sociólogas, educadoras, mediadoras culturales, lingüistas y familiares, animadoras, gestoras sanitarias y sociales y auxiliares de asistencia social forman esta cooperativa social que se fundó en los años 80 muy arraigada al territorio. Sus servicios destinados a personas ancianas, discapacitadas - con especial atención a la salud mental - y menores pero también a inmigrantes y las personas dependientes. Actl, también gracias a Banca Etica, ha realizado la primera estructura provincial destinada a asistir a personas con problemas de ámbito autístico.

[www.bancaetica.it/actl](http://www.bancaetica.it/actl)

## Cultura

En esta área se sitúan realidades que se ocupan de servicios culturales y formativos, organización de exposiciones y eventos, restauración de obras de arte, organización de espectáculos y otras funciones, incluidas las actividades de gestión de librerías, editoriales, teatros, albergues con una gran vocación cultural y otras organizaciones que llevan a cabo actividades culturales de distintos tipos, incluso no tratándose de su actividad principal.

### Necesidades

### ODS de referencia

**Desarrollo económico, humano y social**



**11** "Conseguir que las ciudades y los núcleos urbanos sean inclusivos, seguros, duraderos y sostenibles"

**Cultura de la legalidad**

**11.4** Consolidar los esfuerzos para proteger y tutelar el patrimonio cultural y natural del mundo.

**Cultura y deporte**

Cultura	Crédito aprobado neto - 2019 (millones de €)	Número de clientes/as
Impacto directo	37,3	271
Impacto indirecto	11,7	83
<b>Total Impacto</b>	<b>49,0</b>	<b>354</b>

Un tercio del crédito aprobado neto se ha distribuido en el centro de Italia, el 20% en el sur, el 16% en el noroeste, el 14% en el nordeste, el 2% en las islas y el 14% en España.

## El impacto generado por la clientela

**115 organizaciones** en las que hemos registrado un impacto directo en esta área, han realizado, gracias a las financiaciones conseguidas de Banca Etica, más de **4.000** eventos culturales involucrando a casi 885.000 participantes.

En 2019 Banca Etica ha financiado por un total de **37 millones** de euros a **271** organizaciones que han utilizado el crédito recibido para financiar directamente una actividad del área cultura.

**12 millones** más se han concedido a organizaciones que se ocupan (también) de esta área de impacto.

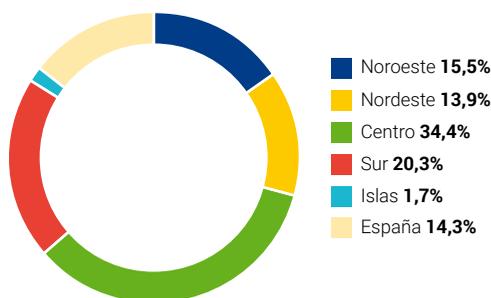
En total podemos decir que Banca Etica ha concedido una financiación adicional al sector de la cultura por **49 millones** de euros.

Las actividades culturales financiadas por Banca Etica se han destinado principalmente a asociaciones y sociedades de capital que han recibido el 35% y el 34% respectivamente de las financiaciones concedidas en esta área. La parte restante en un 17% por cooperativas, el 12% por cooperativas sociales y el 3% por Sociedades de Personas.

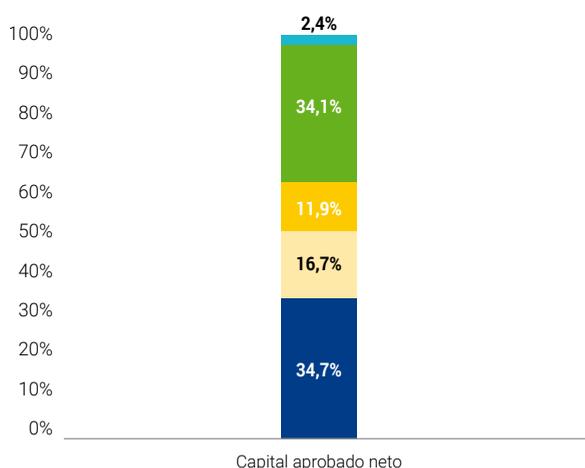


## Distribución de los créditos aprobados en Cultura - Año 2019

### Por área geográfica



### Por forma jurídica



■ Sociedades personalistas ■ Sociedades de capital  
 ■ Cooperativas sociales ■ Cooperativas ■ Asociaciones



## Una historia con un impacto positivo

### **OFFICINA DEGLI ESORDI - Cultura para todos y para todas - Bari**

Hay una cooperativa editorial, una sociedad de cine, una cooperativa de servicios, una sociedad de software, un festival musical y algunos profesionales autónomos. Luego hay una librería dedicada a los cómics, a la animación y al lenguaje visual. Hay un área de eventos en la que se celebran congresos y conferencias pero también conciertos y representaciones teatrales. Hay una escuela de cine y fotografía y también el Punto de luz de Save the Children para las actividades extraescolares de los niños y niñas. Esto y mucho más es la Officina degli Esordi, fruto de la iniciativa del organismo público, ya que se trata de una estructura que es propiedad del municipio, reestructurada gracias a una intervención regional y transformada en un brillante laboratorio urbano.

[www.bancaetica.it/ode](http://www.bancaetica.it/ode)

## Lucha contra el cambio climático

En esta área se sitúan realidades que han implantado instalaciones de producción de energía procedente de fuentes renovables (el sector fotovoltaico en primer lugar, pero también el eólico), o que han convertido una parte de su suministro energético a favor de las energías renovables. También forman parte de esta área las inversiones para la eficiencia energética y las actividades que ofrecen servicios con este fin. Aquí también se incluyen actividades de educación y formación sobre el tema del cambio climático y realidades que se ocupan de innovación tecnológica destinada a la utilización y la producción de energía de fuentes renovables.

### Necesidades

### ODS de referencia

#### Protección del medio ambiente



- 7** "Garantizar a todos y todas el acceso a sistemas de energía económicos, fiables, sostenibles y modernos"
- 7.2** Antes de 2030 aumentar de forma notable la parte de energías renovables en la combinación global de fuentes de energía.
- 7.3** Antes de 2030 duplicación del índice global de mejora de la eficiencia energética.
- 13** "Fomentar intervenciones, a todos los niveles, para luchar contra el cambio climático"

Lucha contra el Cambio Climático	Crédito aprobado neto - 2019 (millones de €)	Número de clientes/as
Impacto directo	33,5	89
Impacto indirecto	4,8	22
<b>Total Impacto</b>	<b>38,3</b>	<b>111</b>

En 2019 Banca Etica ha financiado por un total de **34 millones** de euros a **89 organizaciones** que han utilizado el crédito recibido para financiar directamente una actividad de lucha contra el cambio climático.

**5 millones** más se han destinado a organizaciones que se ocupan (también) de esta área de impacto.

En total podemos decir que Banca Etica ha financiado para la lucha contra el cambio climático más de **38 millones** de euros.

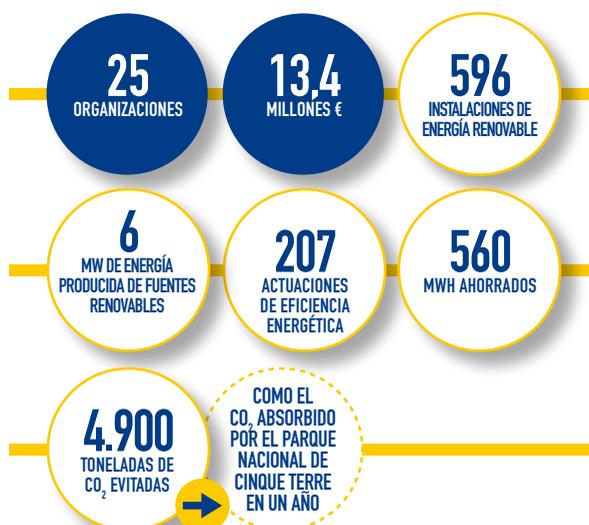
Las financiaciones de Banca Etica a las actividades que luchan contra el cambio climático se han distribuido como sigue: el 71% a las sociedades de capital, el 20% a las cooperativas, mientras que el 10% restante a las asociaciones, las cooperativas sociales y las Sociedades de Personas.

El 42% del crédito aprobado neto se ha destinado a clientes/as del centro de Italia, el 23% al nordeste, el 14% al noroeste, el 12% al sur, el 9% a España y el resto a las islas.

## El impacto generado por la clientela

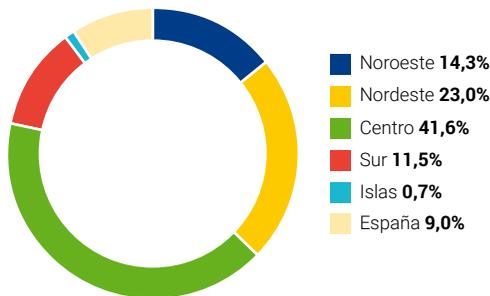
**25 organizaciones** con un impacto directo en esta área, gracias a las financiaciones concedidas a su favor en 2019 (por un total de casi 14 millones), han realizado 596 instalaciones de energía renovable, han producido 6.466 kW de energía procedente de fuentes renovables, han realizado 207 actuaciones de mejora de la eficiencia energética y han ahorrado 560 MWh de energía.

En total, gracias a las financiaciones en energías renovables, se han evitado emisiones por un total de 4.894 toneladas de CO<sub>2</sub>.

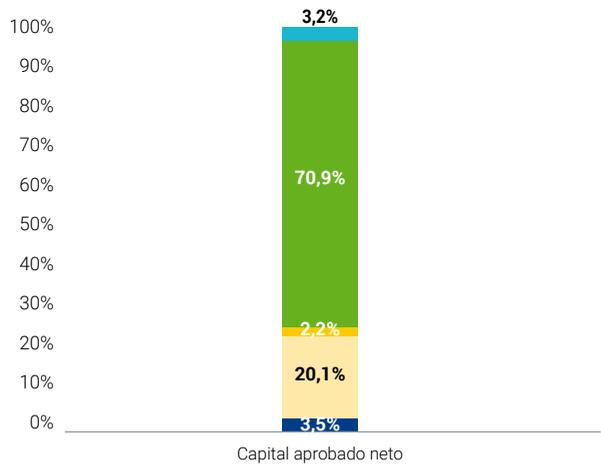


## Distribución de los créditos aprobados en Lucha contra el Cambio Climático - Año 2019

### Por área geográfica



### Por forma jurídica



■ Sociedades personalistas ■ Sociedades de capital  
■ Cooperativas sociales ■ Cooperativas ■ Asociaciones



## Una historia con un impacto positivo

### **PALAYAMAMAY - La sostenibilidad es un juego en equipo - Busto Arsizio**

La historia de PalaYamamay es realmente innovadora. Aparte del apoyo financiero estratégico y esencial de Banca Etica, el partido más desafiante se ha ganado gracias a la primera campaña europea de equity crowdfunding (es decir una captación de ahorro de capital desde abajo) destinada a la eficiencia energética de una instalación deportiva. Gracias a este mecanismo el estadio se ha dotado de equipos de iluminación, calefacción y refrigeración vanguardistas. Equipos de led y equipos de calefacción híbrida, con bomba de calor y caldera de condensación que suponen una reducción asombrosa del gasto energético y con buenas perspectivas futuras.

[www.bancaetica.it/PalaYamamay](http://www.bancaetica.it/PalaYamamay)

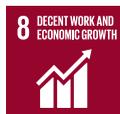
## Inserción laboral de personas desfavorecidas

En esta área hay organizaciones de distintos tipos: cooperativas sociales de tipo B, asociaciones de promoción social, start up (a menudo con vocación social), operadores del sector turístico, agroturismos y otros tipos de empresas.

### Necesidades

### ODS de referencia

#### Inclusión social y laboral



**8** "Fomentar un crecimiento económico duradero, inclusivo y sostenible, el empleo pleno y productivo y un trabajo digno para todos y todas"

#### Desarrollo económico, humano y social

**8.5** Antes de 2030 conseguir el empleo pleno y productivo y un trabajo digno para todas las mujeres y hombres, incluso para la juventud y las personas con discapacidad y la igualdad salarial para trabajos con el mismo valor.

#### Cohesión social

#### Defensa de los derechos

Inserción laboral	Crédito otorgado neto - 2019 (millones de €)	Número de clientes/as
Impacto directo	30,9	180
Impacto indirecto	20,8	80
<b>Total Impacto</b>	<b>51,7</b>	<b>260</b>

En 2019 Banca Etica ha financiado por un total de **31 millones** de euros a **180 organizaciones** que han utilizado el crédito recibido para financiar directamente una actividad de inserción laboral.

**21 millones** más se han destinado a organizaciones que se ocupan (también) de esta área de impacto.

En total podemos decir que Banca Etica ha concedido una financiación para la inserción laboral de personas en riesgo de exclusión social por un total de casi 52 millones de euros.

La inserción laboral la llevan a cabo principalmente cooperativas sociales que reciben el 42% del total de las financiaciones, cooperativas que reciben una cuarta parte y asociaciones que reciben un poco menos.

El 25% del crédito concedido neto se ha distribuido en el centro de Italia, el 20% en el sur, el 19% en el noroeste y el nordeste, el 12% en España y el 4,9% en las islas.

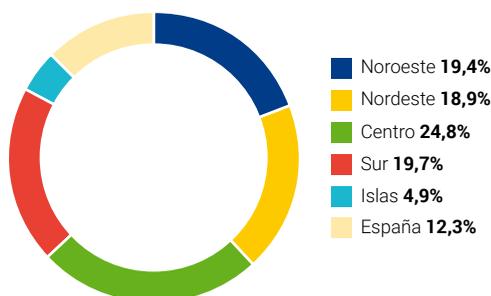
### El impacto generado por la clientela

Las **180 organizaciones** que han recibido un impacto directo, gracias a las financiaciones concedidas a su favor en 2019, han permitido la inserción laboral de casi **4.000** personas.

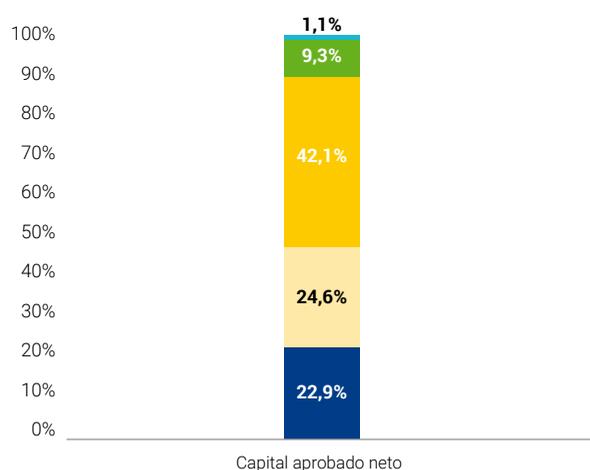


## Distribución de los créditos aprobados en Inserción laboral - Año 2019

### Por área geográfica



### Por forma jurídica



■ Sociedades personalistas ■ Sociedades de capital  
 ■ Cooperativas sociales ■ Cooperativas ■ Asociaciones



## Una historia con un impacto positivo

### **TOBILÌ - Cocina en movimiento - Nápoles**

*Tobili, que en idioma bambara quiere decir cocinar, es el nombre de una cooperativa social de tipo B fundada por personas originarias de Irán, Malí, Somalia, Egipto, Turquía y Armenia. Tobili lleva a cabo una oferta de restauración moderna y de calidad que se ha convertido en una herramienta eficaz para crear empleo, inclusión social e integración destinada a inmigrantes, solicitantes de asilo y titulares de protección internacional, aparte de, más en general, a personas desfavorecidas, incluidas las personas con discapacidad. La cooperativa propone servicios de chef personal, cursos de cocina étnica y catering sobre pedido para eventos particulares e institucionales. También podéis encontrar sus platos en sus "espacios gastro-culturales" llamados Meikhane Mafalda. Pero no la llaméis "cocina étnica", sería reduccionista. Ver para creer...*

[www.bancaetica.it/tobili](http://www.bancaetica.it/tobili)

## Acogida de migrantes

Desde hace mucho tiempo centramos nuestra atención en el tema de la acogida: por último en la Asamblea General de 2019, los socios y socias de Banca Etica reunidos han aprobado por amplia mayoría una moción para apoyar el compromiso de nuestra estructura por la **"protección de la dignidad del ser humano y la inclusión de los inmigrantes"**.

Banca Etica financia en Italia solamente realidades de acogida generalizada, en especial proyectos SPRAR (Sistemas de Protección para Solicitantes de Asilo y Refugiados) (ahora SIPROIMI, Sistemas de Protección para Titulares de Protección Internacional y Menores Extranjeros No Acompañados) y sólo ocasionalmente los CAS (Centros de Acogida Extraordinaria). Las realidades que se dedican a la acogida son sometidas a una evaluación adicional que incluye la visita de los lugares de acogida para verificar que son perfectamente idóneos.

En esta área se incluyen distintas organizaciones que se ocupan de acoger a inmigrantes, menores y adultos, a menudo junto con actividades de inclusión social, educación/enseñanza (del idioma y no sólo eso), asistencia sanitaria y talleres de diferentes tipos.

### Necesidades

### ODS de referencia

#### Inclusión social y laboral



#### 10 "Reducir las desigualdades"

#### Cohesión social

**10.7** Facilitar una inmigración correcta, segura, uniforme y responsable y la movilidad de las personas, incluso a través de la aplicación de políticas de inmigración programadas y bien gestionadas.

#### Defensa de los derechos

Acogida inmigrantes	Crédito otorgado neto - 2019 (millones de €)	Número de clientes/as
Impacto directo	29,5	99
Impacto indirecto	26,0	67
<b>Total Impacto</b>	<b>55,4</b>	<b>166</b>

Un tercio del crédito concedido neto se ha destinado al sur de Italia donde obviamente las necesidades de acogida son más apremiantes con motivo de los desembarques. El 24% se ha destinado al noroeste, el 21% al centro, el 17% al noreste y el 6% a las islas.

En 2019 Banca Etica ha financiado por un total de **30 millones** de euros a **99 organizaciones** que han utilizado el crédito recibido para financiar directamente una actividad de acogida de inmigrantes.

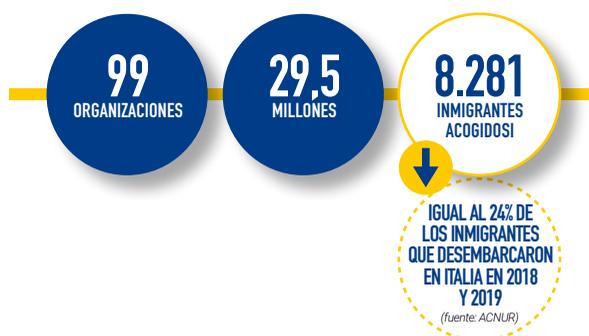
Se han concedido **26 millones** más a organizaciones que se ocupan (también) de esta área de impacto.

En total podemos decir que Banca Etica ha concedido una financiación adicional a la acogida de inmigrantes por casi **56 millones** de euros.

La acogida de inmigrantes la han llevado a cabo principalmente cooperativas sociales que han recibido más de la mitad de las financiaciones de esta área. El resto prácticamente se ha subdividido íntegramente entre asociaciones y otros tipos de cooperativas.

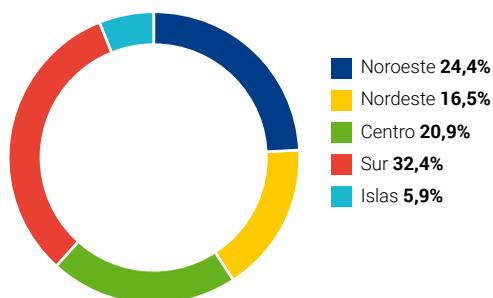
## El impacto generado por la clientela

Las **99 organizaciones** que han recibido un impacto directo en esta área, gracias a las financiaciones concedidas a su favor en 2019, han acogido a casi 8.300 inmigrantes.

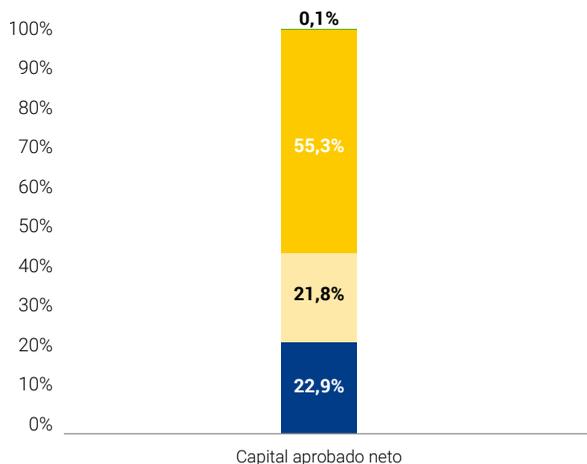


## Distribución de los créditos concedidos en Acogida a inmigrantes - Año 2019

### Por área geográfica



### Por forma jurídica



■ Sociedades de capital    ■ Cooperativas sociales  
■ Cooperativas    ■ Asociaciones



## Una historia con un impacto positivo

### **AITA MARI - Por un puerto siempre seguro**

Frente a la dramática situación que viven miles de personas en el Mediterráneo que intentan llegar a Europa, varias iniciativas de la sociedad civil organizada están intentando salvar a las personas que se encuentran en una situación muy precaria en el mar. Aita Mari es un barco, que apoya Banca Ética, que navega por las principales áreas de paso de los inmigrantes para proporcionar asistencia en situaciones de máxima vulnerabilidad. La iniciativa es de la asociación Salvamento Marítimo Humanitario, que también trabaja por fomentar los derechos humanos en el territorio español y a su vez suministra una cobertura en el campo sanitario en los campos de refugiados de Grecia.

[www.maydayteraneo.org/es](http://www.maydayteraneo.org/es)

## Viviendas sociales

Las organizaciones incluidas en esta área se ocupan principalmente de que poner a disposición viviendas para núcleos familiares con dificultades, formados por personas adultas, menores, personas discapacitadas y extranjeros.

### Necesidades

### ODS de referencia

#### Acceso a la vivienda



#### Defensa de los derechos

**11** “Conseguir que las ciudades y los asentamientos humanos sean inclusivos, seguros, duraderos y sostenibles”

**11.1** Antes de 2030 garantizar a todas las personas el acceso a una vivienda y servicios básicos adecuados, seguros y convenientes y la eliminación de los suburbios.

**11.3** Antes de 2030 mejorar la urbanización y la capacidad inclusiva y sostenible para una planificación y una gestión participativas, integradas y sostenibles del asentamiento humano en todos los países.

Vivienda Social	Crédito otorgado neto - 2019 (millones de €)	Número de clientes/as
Impacto directo	21,5	33
Impacto indirecto	5,3	20
<b>Total Impacto</b>	<b>26,7</b>	<b>53</b>

El 28,5% de las financiaciones concedidas en 2019 a este sector ha financiado realidades españolas y un cuarto más se ha destinado al nordeste. El resto se ha distribuido de forma más o menos homogénea entre el noroeste, el centro y el sur de Italia.

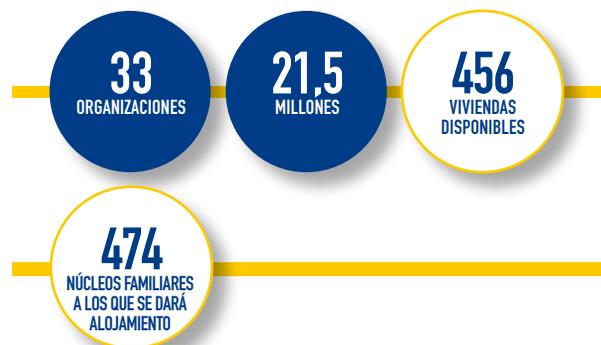
### El impacto generado por la clientela

Las **33 organizaciones** que han recibido un impacto directo en esta área, gracias a las financiaciones concedidas a su favor en 2019, han dado alojamiento a **474 núcleos** familiares y han puesto a disposición **456 viviendas**.

En 2019 Banca Etica ha financiado por prácticamente un total de **22 millones** de euros a **33 organizaciones** que han utilizado el crédito recibido para financiar directamente una actividad de vivienda social. Se han concedido **5 millones** más a organizaciones que se ocupan (también) de esta área de impacto.

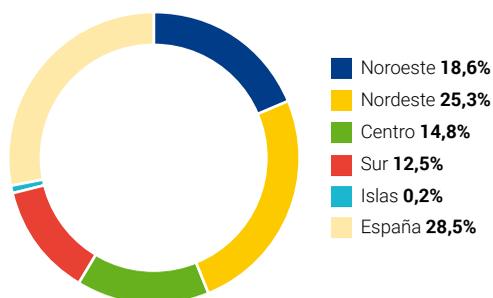
En total podemos decir que Banca Etica ha concedido una financiación a la vivienda social por casi **27 millones** de euros.

Las actividades de Vivienda Social las llevan a cabo principalmente cooperativas sociales y otras cooperativas que han recibido el 44% y el 42% de las financiaciones respectivamente. El resto se ha destinado el 10% a asociaciones y el 4,5% a sociedades de capital.

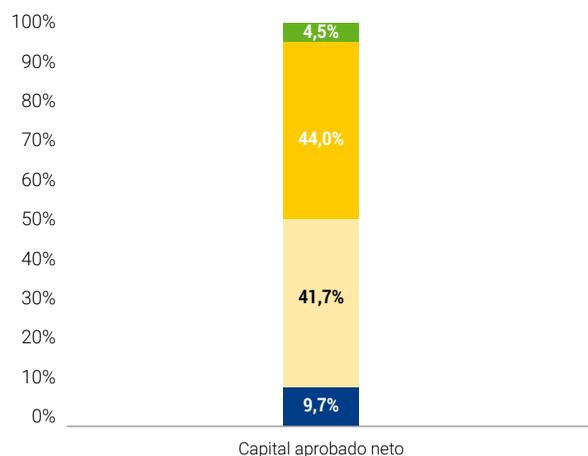


## Distribución de los créditos concedidos en Vivienda Social - Año 2019

### Por área geográfica



### Por forma jurídica



- Sociedades de capital
- Cooperativas sociales
- Cooperativas
- Asociaciones



## Una historia con un impacto positivo

### ENTREPATIOS - Vivir juntos y ser ecológicos - Madrid

La oferta de construcción pública a un coste moderado no responde a la dramática urgencia de la demanda y tampoco puede hacerlo la oferta de un libre mercado donde los precios de compra y alquiler son esencialmente inaccesibles para un grandísimo número de núcleos familiares, sobre todo en la actual fase de fragilidad ocupacional en la que se encuentran Italia y España. Pero hay alternativas como los proyectos de convivencia, que a menudo llevan a cabo cooperativas, mediante la autorrecuperación de patrimonio inmobiliario (público o no) abandonado y la vivienda social, como el que realiza la cooperativa Entrepattios Las Carolinas. Un edificio situado en Madrid, en el barrio Usera, completamente realizado con bioarquitectura, que alojará a 17 núcleos familiares que comparten espacios y servicios, y que desarrollan la integración y crean comunidad.

[www.bancaetica.it/abitare-sostenibile](http://www.bancaetica.it/abitare-sostenibile)

## Educación e investigación

En esta área hay realidades que se ocupan tanto de educación en ámbito escolar como en ámbito profesional y de formación laboral. Asimismo hay organizaciones que también llevan a cabo proyectos de investigación, que abarcan desde temas de inclusión social, robótica en el ámbito de la medicina, sistemas innovadores de agricultura sostenible o incluso estudios ornitológicos.

### Necesidades

### ODS de referencia

#### Educación e investigación



- 4** "Proporcionar una educación de calidad, equitativa e inclusiva y oportunidades de aprendizaje para todas las personas"
- 4.1** Antes de 2030 garantizar que todas las chicas y todos los chicos consigan un nivel de educación libre, equitativo y de calidad primaria y secundaria que conlleve resultados de aprendizaje relevantes y eficaces.
- 4.4** Antes de 2030 aumentar esencialmente el número de jóvenes y adultos que tengan las competencias necesarias, incluidas las competencias técnicas y profesionales, para el empleo, un trabajo digno y el espíritu empresarial.

Educación e Investigación	Crédito otorgado neto - 2019 (millones de €)	Número de clientes/as
Impacto directo	16,5	108
Impacto indirecto	10,7	58
<b>Total Impacto</b>	<b>27,2</b>	<b>166</b>

El 40% del crédito concedido neto se ha distribuido en el centro de Italia, el 26% en el sur, el 17% en el noroeste, el 11% en el nordeste y el 6% restante en la islas.

### El impacto generado por la clientela

Las **108 organizaciones** que han tenido un impacto directo en esta área, gracias a los 17 millones de financiaciones concedidas a su favor en 2019, han permitido a **107 mil** personas participar en cursos, mientras que 33 organizaciones gracias a los **4 millones** de financiaciones concedidas a su favor en 2019, han llevado a cabo 540 proyectos de investigación.

En 2019 Banca Etica ha financiado por un total de **17 millones** de euros a **108 organizaciones** que han utilizado el crédito recibido para financiar directamente una actividad de educación e investigación. Se han concedido **11 millones** más a organizaciones que se ocupan (también) de esta área de impacto.

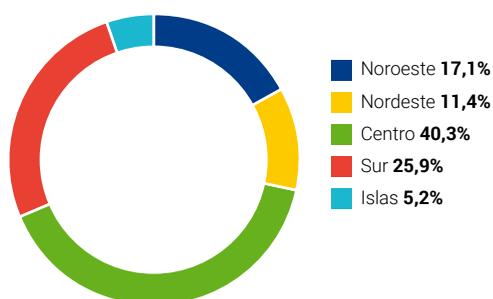
En total podemos decir que Banca Etica ha concedido una financiación en educación e investigación por **27 millones** de euros.

Las actividades de educación e investigación las llevan a cabo principalmente sociedades de capital que han recibido el 39% de las financiaciones. Las asociaciones (26%) y las cooperativas (22%) cubren juntas prácticamente otra mitad del crédito aprobado. En este caso es menor el papel de las cooperativas sociales (12%) y el resto corresponde a las Sociedades de Personas.

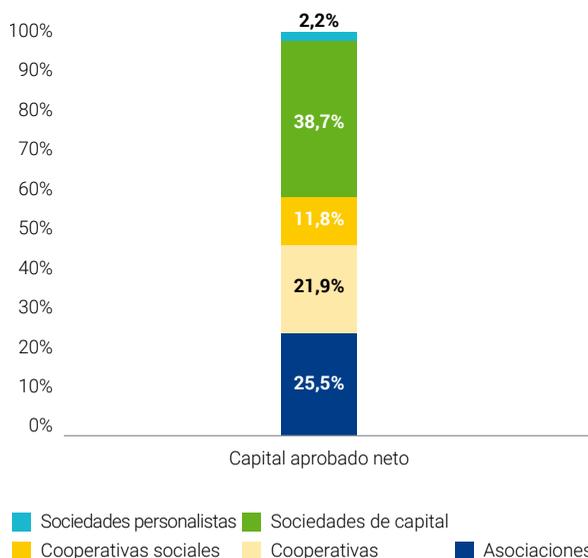


## Distribución de los créditos concedidos en Educación e Investigación - Año 2019

### Por área geográfica



### Por forma jurídica



**Una historia con un impacto positivo**

### **TECH STATION - Formación en innovación - Padua**

*TechStation es un espacio de coworking, un contenedor de eventos y una escuela de coding (es decir, en la que aprender a utilizar esos códigos que constituyen la base de la programación de la web, las aplicaciones y las tecnologías digitales). Es la primera y la única sede italiana, y mundial, de MolenGeek, un proyecto nacido en Bélgica, en el barrio multiétnico de Molenbeek, donde cinco jóvenes emprendedores, con la implicación de Google y Samsung, han creado un espacio destinado a los jóvenes y su formación en el campo digital; un espacio concebido con la finalidad de desarrollar actividades empresariales y start up, y de favorecer al mismo tiempo la integración social combatiendo fenómenos como la radicalización y la exclusión social.*

[www.techstationpadova.it](http://www.techstationpadova.it)

## Cooperación internacional

En esta área se incluyen las organizaciones que llevan a cabo proyectos de desarrollo local y asistencia en países en vías de desarrollo o en transición. Además hay realidades que se ocupan de salvamento marítimo de inmigrantes que huyen de sus países de origen, de sensibilización y promoción de programas de desarrollo internacional y de Comercio Justo y Solidario.

### Necesidades

### ODS de referencia

#### Defensa de los derechos



#### Participación, solidaridad y voluntariado

#### Cooperación internacional



#### 1 "Acabar con cualquier forma de pobreza en el mundo"

**1.A** Garantizar una movilización notable de recursos de distintas fuentes incluso mediante una consolidación de la cooperación al desarrollo, para suministrar medios adecuados y previsibles para los países en vías de desarrollo, en especial para los países menos desarrollados y para aplicar programas y políticas para acabar con la pobreza a todos los niveles.

#### 2 "Acabar con el hambre, conseguir la seguridad alimentaria, mejorar la nutrición y fomentar una agricultura sostenible"

**2.A** Incrementar las inversiones, incluso mediante la consolidación de la cooperación internacional, en infraestructuras rurales, servicios de investigación y divulgación agrícola, el desarrollo tecnológico y los bancos de genes vegetales y animales, para mejorar la capacidad productiva agrícola en los países en vías de desarrollo, en especial los menos desarrollados.

Cooperación Internacional	Crédito otorgado neto - 2019 (millones de €)	Número de clientes/as
Impacto directo	16,0	43
Impacto indirecto	2,0	22
<b>Total Impacto</b>	<b>18,0</b>	<b>65</b>

El 40% del crédito concedido neto se ha distribuido en el noroeste de Italia, el 19% en el centro, el 18% en países que no son ni Italia ni España, el 11% en el nordeste de Italia, el 7% en el sur, el 4,7% en España y una mínima parte en la islas.

En 2019 Banca Etica ha financiado por un total de **16 millones** de euros a **43 organizaciones** que han utilizado el crédito recibido para financiar directamente una actividad de cooperación internacional.

Se han concedido **2 millones** más a organizaciones que se ocupan (también) de esta área de impacto. En total podemos decir que Banca Etica ha concedido una financiación para la cooperación internacional de **18 millones** de euros.

En el área de la cooperación internacional trabajan principalmente sociedades de capital, en especial entidades de microfinanciación internacionales (SIDI, Alterfin y Graine en el extranjero, Cresud en Italia o Microfides en España) que representan el 45% de las financiaciones en esta área. Un 32% más lo representan las asociaciones, en especial las ONG. El resto lo cubre en un 17% cooperativas, un 5% cooperativas sociales y un 0,8% Sociedades de Personas.

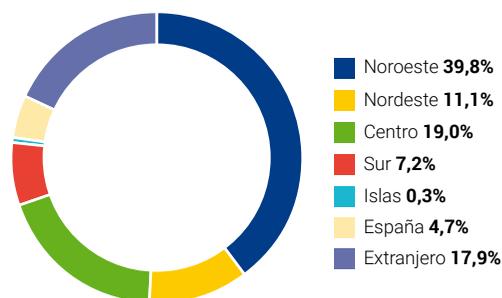
### El impacto generado por la clientela

Las **43 organizaciones** que han recibido un impacto directo en esta área, gracias a las financiaciones concedidas a su favor en 2019, se han ocupado de **38 proyectos** de cooperación internacional y han asistido a prácticamente **138 mil personas**.

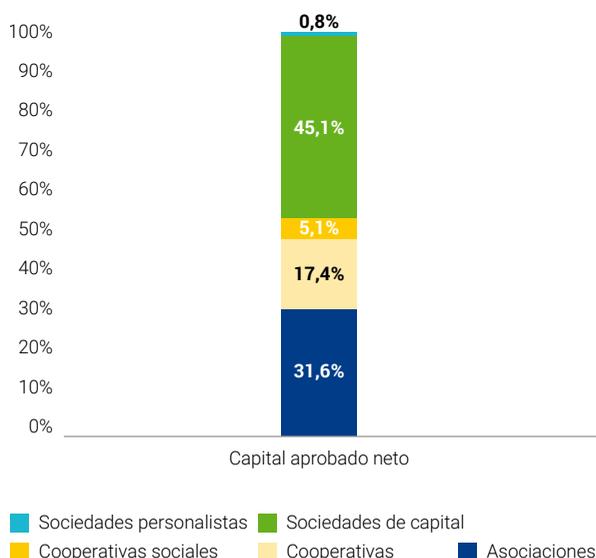


## Distribución de los créditos concedidos en Cooperación Internacional - Año 2019

### Por área geográfica



### Por forma jurídica



## Una historia con un impacto positivo

### **GRAINE - Microfinanciación para las mujeres - Burkina Faso**

Banca Etica siempre ha tenido una intensa actividad internacional que llevamos a cabo gracias a nuestras financiaciones (prácticamente siempre indirectas) a entidades de microfinanciación locales como GRAINE (Grupo de Asistencia para las Inversiones y el Ahorro) en Burkina Faso. GRAINE es una pequeña entidad de microfinanciación, que creó en 2006 Cáritas, con el objetivo de proporcionar instrumentos y servicios financieros a los grupos que viven por debajo del umbral de pobreza. Trabaja principalmente con mujeres que, organizadas en grupos solidarios, logran conseguir pequeños préstamos para sus actividades productivas. GRAINE ofrece productos de ahorro libres y voluntarios y productos de crédito (para la agricultura, la empresa, la artesanía y la ganadería). También realiza actividades de formación sobre las metodologías de ahorro y de empresa.

[www.bancaetica.it/africa-microfinanza](http://www.bancaetica.it/africa-microfinanza)

## Ecológico

En esta área se incluyen las organizaciones que producen según normas certificadas de agricultura ecológica y otras realidades que cultivan a pequeña escala y con fuertes vínculos con el territorio (la llamada "agricultura familiar"), que en cualquier caso respetan el medio ambiente y las personas involucradas. Asimismo se incluyen las actividades de agricultura social y de ganadería y pesca a través de modalidades de producción no intensivas y con un bajo impacto ambiental. Por último se incluyen los procesadores de los productos y las actividades de reventa de productos ecológicos certificados.

### Necesidades

### ODS de referencia

#### Protección del medio ambiente



**15** "Proteger, restaurar y favorecer un uso sostenible del ecosistema terrestre"

**15.1** Antes de 2030 garantizar la conservación, la restauración y el uso sostenible de los ecosistemas de agua potable y terrestres internos y de sus servicios, en especial los bosques, las zonas húmedas, las montañas y las zonas áridas, en consonancia con las obligaciones resultantes de los acuerdos internacionales.



**2** "Acabar con el hambre, conseguir la seguridad de los alimentos y una mejor nutrición y fomentar la agricultura sostenible"

Sector Biológico	Crédito otorgado neto - 2019 (millones de €)	Número de clientes/as
Impacto directo	15,5	104
Impacto indirecto	2,8	26
<b>Total Impacto</b>	<b>18,4</b>	<b>130</b>

El 42% del crédito otorgado neto se ha distribuido en el centro de Italia, el 16% uniformemente en el sur, el nordeste y el noroeste, el 9% en las islas y el 2,4% restante en España.

### El impacto generado por la clientela

**24 organizaciones** con impacto directo en esta área, gracias a los **3 millones** de financiaciones concedidas a su favor en 2019, han cultivado **4.913 hectáreas** y han producido **18.561 toneladas** de productos ecológicos.

En 2019 Banca Etica ha financiado por un total de **16 millones** de euros a **104 organizaciones** que han utilizado el crédito recibido para financiar directamente una actividad del sector ecológico.

Se han concedido **3 millones** más a organizaciones que se ocupan (también) de esta área de impacto.

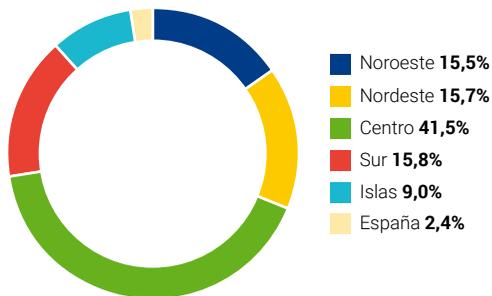
En total podemos decir que Banca Etica ha concedido una financiación global al sector ecológico por más **18 millones** de euros.

En el sector ecológico trabajan principalmente sociedades de capital, que representan el 47% del total de las financiaciones, mientras que el resto está formado como sigue: el 23% por cooperativas, el 15% por Sociedades de Personas, el 12% por cooperativas sociales y el 3,6% por asociaciones.

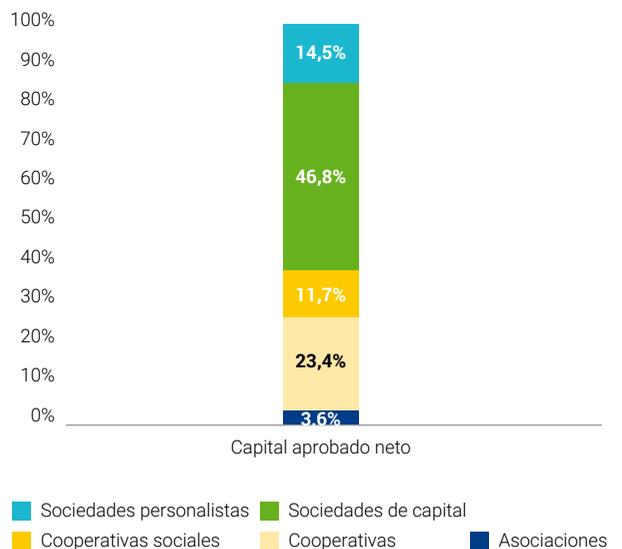


## Distribución de los créditos concedidos en el Sector ecológico- Año 2019

### Por área geográfica



### Por forma jurídica



## Una historia con un impacto positivo

### AGRICULTURA Y DIGNIDAD - Sevilla

Las hortalizas ecológicas, cultivadas por quien trabaja para recuperar su dignidad y autonomía, aumentan la autoestima de cada uno gracias al respeto y la solidaridad comunes que da el valor justo al trabajo de las personas creando cada día posibilidades de integración reales. Ésta es la historia de la cooperativa Bio Alverde, pero podría ser la historia de muchas realidades que han elegido a Banca Etica como socio financiero. El consumo de alimentos ecológicos tiene dos ventajas para nuestra sociedad. En primer lugar son seguros y sanos, son los únicos productos en los que podemos confiar para evitar consumir alimentos de síntesis química que pueden causar alteraciones de nuestra salud. En segundo lugar es sostenible para el planeta en que vivimos. No sólo no contaminamos los productos que vendemos, sino que tampoco contaminamos el medio ambiente en el que se producen. Hablamos de respeto de los insectos y de la fauna salvaje, de cuidar el agua y el subsuelo y, lo que es más importante, de mantener el equilibrio de los ecosistemas.

[www.fiarebancaetica.coop/blog](http://www.fiarebancaetica.coop/blog)

## Protección del medio ambiente

En esta área se encuentran organizaciones que llevan a cabo actividades basadas en los principios del reciclaje, la recuperación y la reutilización según los criterios de la economía circular. Luego hay organizaciones que se ocupan de tratamiento de aguas residuales y de gestión de instalaciones de depuración o bien de educación medioambiental y regeneración urbana, incluidas algunas organizaciones que forman parte de importantes movimientos ecologistas.

### Necesidades

### ODS de referencia

#### Protección del medio ambiente



**6** “Garantizar a todas las personas la disponibilidad y la gestión sostenible del agua y de las estructuras higiénico-sanitarias”

**6.1** Antes de 2030 garantizar el acceso universal y justo al agua potable y al alcance de todas las personas.

**6.3** Antes de 2030 mejorar la calidad del agua para reducir la contaminación reduciendo al mínimo la liberación de sustancias químicas y materiales peligrosos, reducir a la mitad el porcentaje de aguas residuales no tratadas y aumentar de forma notable el reciclaje y la reutilización de forma segura a nivel mundial.



**12** “Garantizar modelos sostenibles de producción y consumo”

**12.5** Antes de 2030 reducir notablemente la producción de desechos a través de la prevención, la reducción, el reciclaje y la reutilización.



**15** “Proteger, restablecer y fomentar el uso sostenible de los ecosistemas terrestres, gestionar de forma sostenible los bosques, la lucha contra la desertización y detener e invertir la degradación del suelo y frenar la pérdida de biodiversidad”

Protección del medio ambiente	Crédito otorgado neto - 2019 (millones de €)	Número de clientes/as
Impacto directo	14,6	65
Impacto indirecto	3,0	20
<b>Total Impacto</b>	<b>17,6</b>	<b>85</b>

Más de la mitad del crédito concedido neto se ha distribuido en el centro de Italia, el 23% en el noroeste, el 18% en el nordeste y el resto en el sur y las islas.

En 2019 Banca Etica ha financiado por un total de **15 millones** de euros a **65 organizaciones** que han utilizado el crédito recibido para financiar directamente una actividad de protección del medio ambiente. Se han concedido **3 millones** más a organizaciones que se ocupan (también) de esta área de impacto.

En total podemos decir que Banca Etica ha concedido una financiación para la protección del medio ambiente por más de **18 millones** de euros.

En el área Protección del Medio Ambiente trabajan principalmente sociedades de capital (activas a menudo en el tratamiento de los residuos), que representan el 48% de las financiaciones concedidas, cooperativas (30%) y cooperativas sociales (18%), mientras que el resto está formado por asociaciones y Sociedades de Personas.

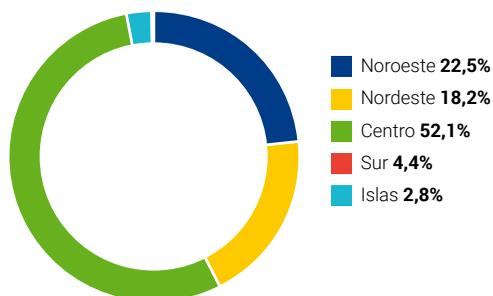
### El impacto generado por la clientela

**11 organizaciones** que han recibido un impacto directo en esta área, gracias a las financiaciones concedidas a su favor en 2019 (por un total de 8 millones), han reciclado 204 mil toneladas de desechos, han recuperado a través de la reutilización otras 87 mil toneladas de desechos y han producido 1 millón de metros cúbicos de agua potable.

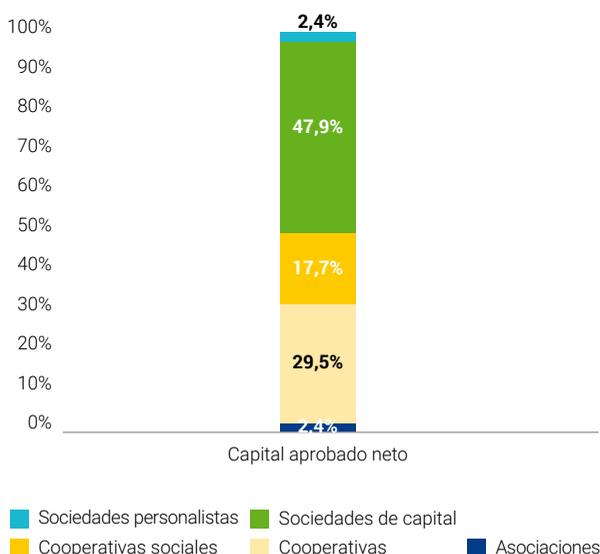


## Distribución de los créditos concedidos en Protección del Medio Ambiente - Año 2019

### Por área geográfica



### Por forma jurídica



## Una historia con un impacto positivo

### IL GRILLO - De la basura a la empresa que crece y acoge - Venecia

Il Grillo realiza servicios medioambientales como la recogida de residuos, la gestión de islas ecológicas, el consumo ... y lo hace gracias a la inserción laboral de jóvenes con discapacidades psíquicas. Una actividad nacida en 1995 y capaz de mostrar, especialmente en los últimos años, su capacidad de crecimiento. Además del domicilio social en la Provincia de Venecia, Actualmente disponen 130 vehículos circulando para la recogida de residuos. Los municipios a los que dan servicio son alrededor de. 200, en las provincias de Padua Treviso y Rovigo. La cooperativa, compuesta por 140 personas, de las cuales 36 son inserciones laborales de personas con discapacidad, recolecta 44 mil toneladas de residuos por año, y con una facturación en 2018 de 7.7 millones de euros.

[www.bancaetica.it/grillo](http://www.bancaetica.it/grillo)

## Salud

En esta área de impacto se incluyen organizaciones que se ocupan de asistencia sanitaria para distintos tipos de pacientes (menores, adultos, discapacitados y extranjeros). Luego hay realidades que ofrecen servicios para las consultas médicas o asesoramiento para los centros de salud y que se ocupan de la venta de productos sanitarios y médicos.

### Necesidades

### ODS de referencia

#### Salud y calidad de vida (especialmente para las personas vulnerables)



**3** "Garantizar la salud y el bienestar de todas las personas y para todas las edades"

**3.8** Conseguir una cobertura sanitaria universal, incluida la protección de los riesgos financieros, el acceso a servicios de calidad básicos de asistencia sanitaria y un acceso seguro, eficaz, de calidad y a precios accesibles a los medicamentos básicos y a las vacunas para todas las personas.

Salud	Crédito otorgado neto - 2019 (millones de €)	Número de clientes/as
Impacto directo	14,6	71
Impacto indirecto	11,6	37
<b>Total Impacto</b>	<b>26,2</b>	<b>108</b>

El 32% del crédito otorgado neto se ha distribuido en el centro de Italia, el 29% en el sur, el 22% en el nordeste, el 12% en el noroeste y el 7% en las islas.

### El impacto generado por la clientela

**50 organizaciones** con un impacto directo en esta área, gracias a las financiaciones concedidas a su favor en 2019 (por un total de **11 millones**), han asistido a más de 13 mil pacientes.

En 2019 Banca Etica ha financiado por un total de **15 millones** de euros a **71 organizaciones** que han utilizado el crédito recibido para financiar directamente una actividad del área de salud. Se han concedido **12 millones** más a organizaciones que se ocupan (también) de esta área de impacto.

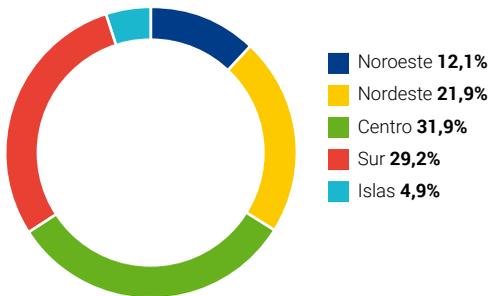
En total podemos decir que Banca Etica ha concedido una financiación al área de salud por más de **26 millones** de euros.

La asistencia sanitaria la llevan a cabo principalmente cooperativas sociales que han recibido el 63% del total de las financiaciones, mientras que el resto está formado como sigue: el 18% por cooperativas, el 15% por sociedades de capital y el resto por asociaciones y Sociedades de Personas.

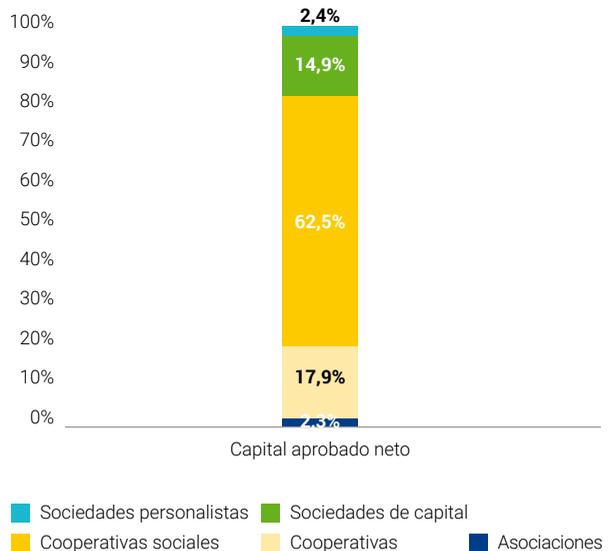


## Distribución de los créditos concedidos en Salud - Año 2019

### Por área geográfica



### Por forma jurídica



## Una historia con un impacto positivo

### SOLE COOP - Innovación en sanidad - Gatteo (FC)

La Cooperativa Sole ha tenido el honor, en abril de 2019, de presentar sus proyectos innovadores en Nueva York en la sede de las Naciones Unidas durante el congreso "AI for Older Persons". Hablamos de los resultados conseguidos a través de la implementación de los sensores en la Residencia de Ancianos Oasi Serena di Viserbella de Rimini y del Complejo Solidario "Pantera Rosa" de Cervia (Ravenna). Proyectos que son fruto de la estrecha colaboración con la multinacional de tecnología de la información IBM. Sole Coop posee un "modelo asistencial alternativo" que actualmente también está progresando gracias a la relación con Banca Etica. La labor de los operadores de la Residencia de Ancianos cuenta con el apoyo de una serie de sensores que permite a los huéspedes, sobre todo los que sufren demencia y Alzheimer, moverse por el perímetro de la estructura sin tener que someterse a controles demasiado estrictos y optimiza la labor de quien se ocupa del cuidado y la gestión, que de este modo es capaz de saber en tiempo real dónde están las personas. Unos sensores instalados en las camas avisan por la noche de los desplazamientos de los ancianos y permiten, cuando es posible, disfrutar de una mayor autonomía.

[www.bancaetica.it/solecoop](http://www.bancaetica.it/solecoop)

## Workers BuyOut

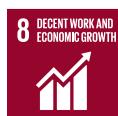
En el área de impacto de los Workers BuyOut<sup>16</sup> hay organizaciones que trabajan en el sector de la construcción, la producción industrial, el sector enológico, la venta al por menor, el transporte urbano y la gestión de eventos culturales. A todas les une que son empresas en liquidación salvadas por los trabajadores de la misma empresa que, la mayoría de las veces con un gran sacrificio, recuperan el control y las transforman en cooperativas, las hacen partícipes del espíritu de una "nueva economía" y mantienen decenas de puestos de trabajo. En casos marginales siguen siendo sociedades de capital y en cualquier caso aquí las hemos considerado como "WBO esenciales".

### Necesidades

### ODS de referencia

**Inclusión social y laboral**

**Desarrollo económico, humano y social**



**8** "Fomentar un crecimiento económico duradero, inclusivo y sostenible, el empleo pleno y productivo y un trabajo digno para todas las personas"

**8.3** Fomentar políticas orientadas al desarrollo que apoyan las actividades productivas, la creación de trabajo digno, el espíritu emprendedor, la creatividad y la innovación y estimular la formación y el crecimiento de las microempresas, las PYMES, incluso mediante el acceso a los servicios financieros.

Workers BuyOut	Crédito otorgado neto - 2019 (millones de €)	Número de clientes/as
Impacto directo	7,7	24

En 2019 Banca Etica ha financiado por un total de **8 millones** de euros a **24 organizaciones** que han utilizado el crédito recibido para financiar directamente una actividad de Workers BuyOut.

En las operaciones de workers buyout trabajan principalmente cooperativas, que reciben el 98%, mientras que el resto se ha destinado a sociedades de capital (WBO "esenciales").

El crédito otorgado neto se ha distribuido como sigue: el 34% en el centro de Italia, el 33% en el nordeste, el 27% en el noroeste y el resto en el sur.

## El impacto generado por la clientela

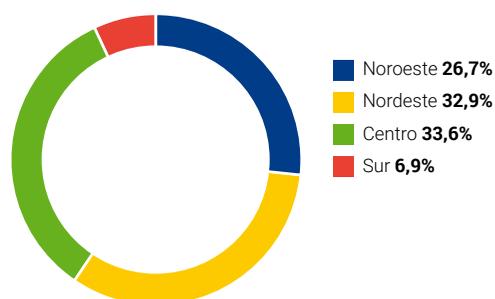
Entre las **24 organizaciones** que han recibido financiaciones para llevar a cabo una operación de workers buyout, **11 de ellas** han tenido un impacto directo en esta área gracias a las financiaciones concedidas a su favor en 2019 (por un total de 3,5 millones) y de este modo han mantenido **425 puestos de trabajo**.



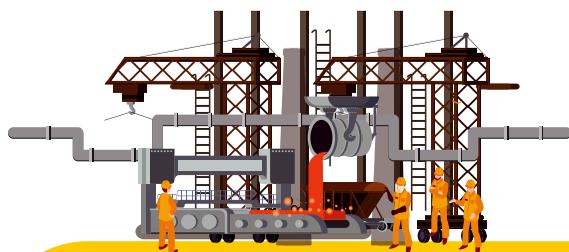
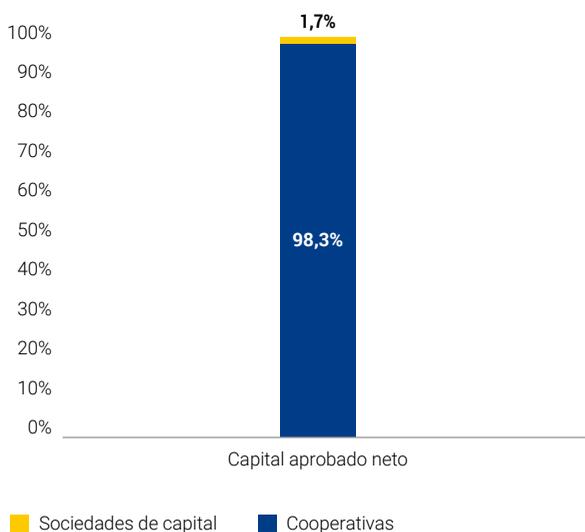
<sup>16</sup> La **Empresa recuperada** (en inglés: Workers BuyOut) es la operación de adquisición de una sociedad realizada por los trabajadores y trabajadoras de la misma empresa.

## Distribución de los créditos aprobados en Workers BuyOut - Año 2019

### Por área geográfica



### Por forma jurídica



**Una historia con un impacto positivo**

### **FONDERIA DANTE - El hierro fundido que no se rompe - San Bonifacio (VR)**

*De la crisis de la empresa Ferrolí de San Bonifacio nace una cooperativa que la hace revivir. Un trabajo en equipo que requiere colaboración y flexibilidad. Uno de los casos más relevantes a nivel nacional. Las crisis empresariales siempre son financieras, incluso cuando éste no es detonante, y son dramáticas para los trabajadores involucrados, pero si el trabajo y las finanzas van de la mano, las empresas se pueden salvar y el trabajo puede recuperar su dignidad. La Cooperativa Fonderia Dante, fruto de la voluntad y el valor de un grupo de trabajadores, es uno de estos ejemplos.*

[www.bancaetica.it/wbo](http://www.bancaetica.it/wbo)

## Deporte

A esta área de impacto conciernen en su mayoría clubes deportivos, entre ellos los estudiantiles, que llevan a cabo actividades motoras, deportivas y lúdicas para personas de cualquier edad y posición social, aparte de ocuparse de eventos y acontecimientos deportivos, comercio de productos deportivos y servicios al sector.

### Necesidades

### ODS de referencia

#### Cultura y deporte



**3** "Garantizar la salud y el bienestar para todas las personas y todas las edades"



**10** "Reducir las desigualdades"

Deporte	Crédito otorgado neto - 2019 (millones de €)	Número de clientes/as
Impacto directo	5,8	33
Impacto indirecto	2,2	15
<b>Total Impacto</b>	<b>8,0</b>	<b>48</b>

### El impacto generado por la clientela

Las **33 organizaciones** que han recibido un impacto directo en esta área, gracias a las financiaciones concedidas a su favor en 2019, han involucrado en actividades deportivas a más de **58 mil** usuarios.



En 2019 Banca Etica ha financiado por un total de **6 millones** de euros a **33 organizaciones** que han utilizado el crédito recibido para financiar directamente una actividad del área del deporte. **2 millones** más se han concedido a organizaciones que se ocupan (también) de esta área de impacto.

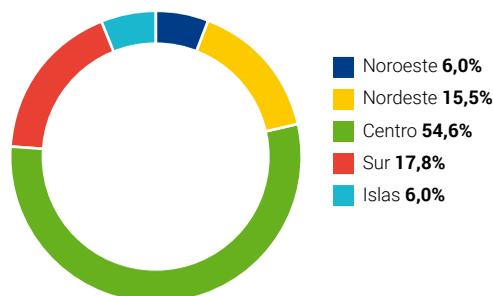
En total podemos decir que Banca Etica ha concedido una financiación adicional al área del deporte por casi **8 millones** de euros.

Las sociedades de capital reciben el 52% de las financiaciones con impacto en el deporte, las asociaciones el 28%, las cooperativas el 13%, las cooperativas sociales el 5% y las Sociedades de Personas el 2%.

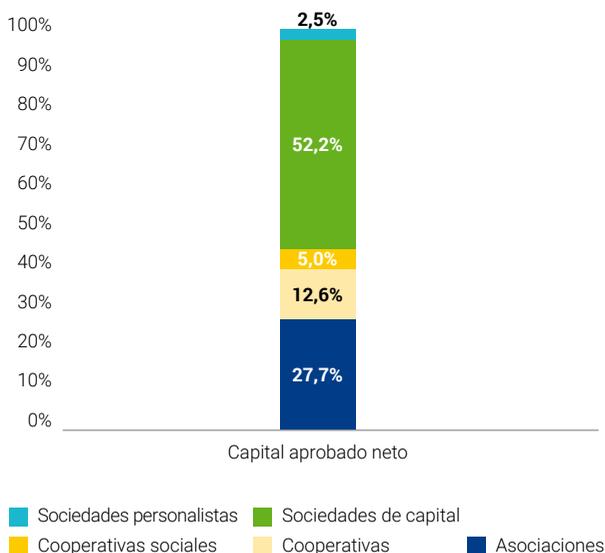
El crédito otorgado neto se ha distribuido como sigue: el 55% en el centro, el 18% en el sur, el 16% en el nordeste y el resto se ha dividido uniformemente entre las islas y el noroeste.

## Distribución de los créditos en Deporte - Año 2019

### Por área geográfica



### Por forma jurídica



## Una historia con un impacto positivo

### **SOCIEDAD HÍPICA BARDIGIANO - Un caballo como amigo - Génova**

*El caballo Bardigiano y el asno de la Amiata eran dos especies en peligro de extinción: para proteger a estos animales nace la Hípica Bardignano que desde hace más de 30 años difunde la pasión por la hípica formando a nuevas generaciones de amazonas y jinetes. El caballo Bardigiano, especialmente apropiado para iniciarse en la equitación, es un amigo manso, dócil e inteligente, que se adapta a cualquier condición climática y a todas las rutas, fuerte y poco exigente excepto de cariño. Gracias a una financiación de Banca Etica ha podido difundir la pasión por la hípica a muchos niños, niñas y personas adultas.*

[www.30sib.it](http://www.30sib.it)

## Gestión de activos confiscados

“La mafia no puede evitar chocar con el mundo de las finanzas. Por eso cualquier proyecto que se quiera definir de finanzas éticas también debe preocuparse por el compromiso antimafia. Y no es casualidad que entre las primeras financiaciones concedidas hace 20 años por la recién nacida Banca Etica se incluyeran algunas a favor de cooperativas de Corleone que querían devolver a la utilidad social bienes y tierras confiscadas -. La ley italiana sobre la reutilización social de los bienes confiscados en el extranjero se considera como un modelo a imitar, pero su aplicación concreta aún sufre una excesiva burocracia y escasez de recursos. Banca Etica responde poniendo a disposición recursos económicos y humanos para facilitar al máximo el destino social real de los bienes confiscados: a través del crédito concedido, cooperativas y asociaciones pueden restablecer los bienes confiscados realizando proyectos culturales y de inserción laboral de personas con ciertas fragilidades”. (U. Biggeri, expresidente de Banca Etica - 2019)

### Necesidades

### ODS de referencia

#### Cultura de la legalidad



#### 16 “Paz, justicia e instituciones fuertes”

**16.4** Antes de 2030 reducir significativamente los flujos financieros ilícitos y de armas, reforzar la devolución de los bienes robados y luchar contra cualquier forma de delincuencia organizada.

Gestión de Bienes Confiscados	Crédito otorgado neto - 2019 (millones de €)	Número de clientes/as
Impacto directo	5,7	23

El crédito otorgado neto se ha distribuido como sigue: el 78% en el sur de Italia, el 8% en las islas y el 7% uniformemente en el noroeste y el centro.

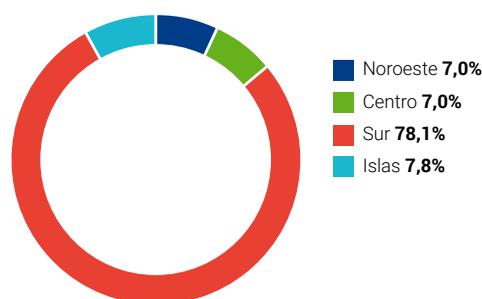
En 2019 Banca Etica ha financiado por un total de **6 millones** de euros a **23 organizaciones** que han utilizado el crédito recibido para financiar directamente una actividad de Gestión de Bienes Confiscados.

En la gestión de los bienes confiscados las cooperativas reciben el 70% de las financiaciones, las cooperativas sociales el 19%, las asociaciones el 7% y las sociedades de capital el 3,5%.

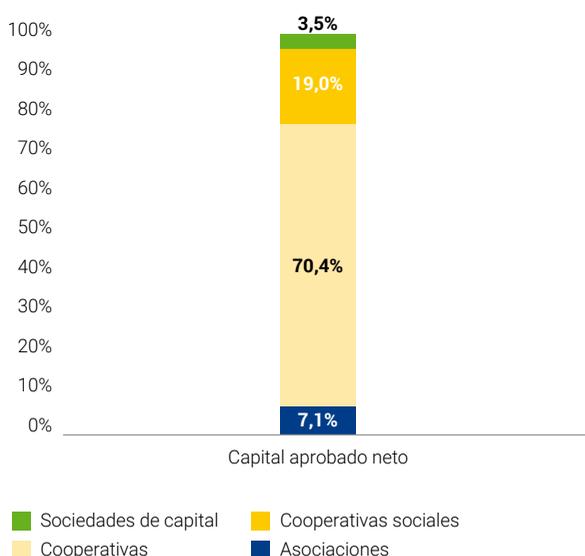


## Distribución de los créditos en Gestión Bienes Confiscados - Año 2019

### Por área geográfica



### Por forma jurídica



## Una historia con un impacto positivo

### **LIBERA TERRA - Incluso un vino puede - San Giovanni Jato (PA)**

«Si conseguimos que este vino entre en contacto con personas y contextos que no son próximos a nosotros por su sensibilidad político-social, sino simplemente porque valoran un buen producto, esto les permitirá conocerse. Y si alguien, al mirar nuestra etiqueta, se siente estimulado a entrar en Internet para descubrir qué hacemos y para profundizar sobre la historia de Peppino Impastato, habremos desempeñado nuestra parte». He aquí la traducción en unas pocas frases de una parte del significado más profundo del trabajo que lleva a cabo el Consorcio Libera Terra Mediterraneo. Las ha dicho Valentina Fiore mientras cuenta con satisfacción las ya pluripremiadas botellas de la bodega Centopassi, con sus viñedos en el Alto Belice de Corleone, principalmente en la provincia de Palermo, y en parte entre Agrigento y Trápani. Vinos valiosos no sólo por la excelencia que certifican los reconocimientos del sector, sino porque "indemnizan" a las comunidades locales a través del trabajo y la legalidad frente a los anteriores abusos de la delincuencia organizada.

[www.bancaetica.it/liberaterra](http://www.bancaetica.it/liberaterra)

## Otros impactos

En esta área se incluyen una gran variedad de intervenciones que no podían enmarcarse en las otras áreas de impacto porque tienen impacto en áreas que no se han tenido en cuenta o bien porque el impacto se debe atribuir no al tipo de actividad, sino al contexto en el que se produce o al perfil de quien la propone.

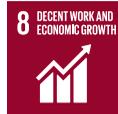
Por lo tanto forman parte de esta área financiaciones a personas de procedencia extranjera (u otras personas que corren el riesgo de exclusión financiera) que ponen en marcha una actividad laboral por cuenta propia, aparte de ejemplos de mutualismo y autogestión, pequeñas cooperativas u otras iniciativas de trabajo asociado.

Entre los otros impactos que ha manifestado la clientela aparecen actividades como el asesoramiento en distintos ámbitos (digital, asesoramiento laboral, fiscal) sobre todo al tercer sector y los organismos públicos, cooperativas que trabajan en el sector de la restauración y la construcción, sociedades que se ocupan de comunicación o bien pequeños artesanos (por ej. carpinterías que a menudo se dedican a la conservación de especializaciones antiguas con un gran valor artístico, como la restauración de instrumentos musicales).

### Necesidades

### ODS de referencia

**Inclusión social y laboral**



**8** "Fomentar un crecimiento económico duradero, inclusivo y sostenible, el empleo pleno y productivo y un trabajo digno para todas las personas"

**Participación, solidaridad y voluntariado**

Otros Impactos	Crédito otorgado neto - 2019 (millones de €)	Número de clientes/as
Impacto directo	10,7	74

Las organizaciones del tercer sector, como organizaciones con una causa ideal, siempre tienen (según el estatuto) algún tipo de impacto normalmente imputable a las otras áreas.

En 2019 BE ha financiado por un total de casi **11 millones** de euros a **74 organizaciones** que han utilizado el crédito recibido para financiar directamente una actividad del área Otros Impactos.

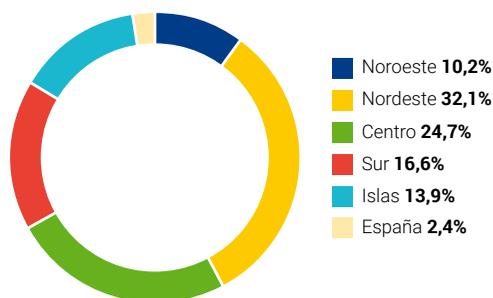
El crédito otorgado neto se ha distribuido como sigue: el 32% en el nordeste de Italia, el 25% en el centro, el 17% en el sur, el 14% en las islas, el 10% en el noroeste y el 2,4% en España.

En el área "Otros Impactos" las cooperativas representan el 67% del total de las financiaciones concedidas, las sociedades de capital el 30% y las Sociedades de Personas y las empresas asimiladas el 3,5%.

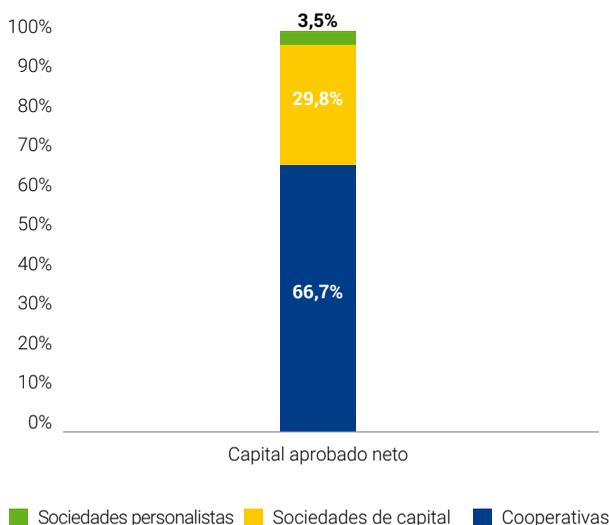


## Distribución de los créditos en Otros Impactos - Año 2019

### Por área geográfica



### Por forma jurídica



## Una historia con un impacto positivo

### **SARTORIA MORGANA - Una pasión que se transforma en empresa - Roma**

*"Érase una vez..." (porque así empiezan todos los cuentos) Michela que, poco después de ser mamá, recibe como regalo de su amiga Romina un vestidito para su hija. Un vestido muy especial porque lo ha hecho precisamente Romina. Y así, como si se tratara de un juego, nace la idea de Sartoria Morgana, gracias a la pasión por la costura de Romina, la aptitud para vender de Michela y una financiación de Banca Etica. Un proyecto que une la cabeza, el corazón y las manos y que fusiona el talento de una y la determinación de la otra. Morgana se convierte en poco tiempo en una sastrería artesanal que hace ropa y complementos para niños de 0 a 10 años, exclusivamente a mano y respetando las principales necesidades de los más pequeños, por tanto materiales e hilos naturales, modelos cómodos y prácticos.*

[www.sartoriamorgana.it](http://www.sartoriamorgana.it)

## 3.4 LA FINANCIACIÓN EN MICROFINANZAS

El microcrédito y la microfinanciación son dos de los pilares fundamentales de nuestro proyecto de Finanzas Éticas<sup>17</sup>, porque son herramientas eficaces de desarrollo empresarial, social y de lucha contra la pobreza.

Realizamos estas actividades junto con actividades de formación y acompañamiento, siempre con la colaboración de socios profesionales que comparten nuestros valores y con las redes sociales locales - administraciones públicas o entidades del tercer sector - que garantizan la conexión entre banco, territorio y personas beneficiarias del crédito.

Banca Etica es socia de **European Microfinance Network (EMN)**<sup>18</sup>, que fomenta la microfinanciación, las pequeñas empresas y el autoempleo con la difusión de buenas prácticas y fomentando un marco normativo favorable en la Unión Europea y los Estados Miembros.

### Microfinanzas en Italia

Banca Etica destina casi 5 millones a actividades de microfinanciación mediante:

- la concesión directa de microcréditos a la clientela;
- crédito a entidades de microfinanciación (IMF);
- inversiones y participaciones en entidades de microfinanciación (IMF).

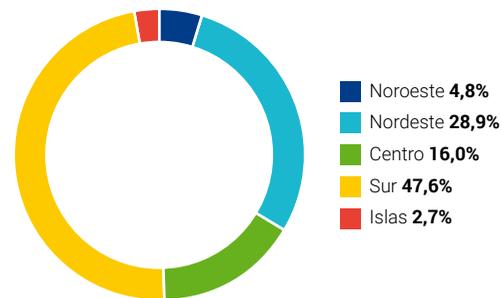
#### Créditos de microfinanciación en Italia - 2019

Microcrédito concedido directamente	Créditos a IMF	Otras inversiones y participaciones	TOTAL créditos de microfinanciación en Italia
3.465.780	200.000	1.294.070	4.959.850

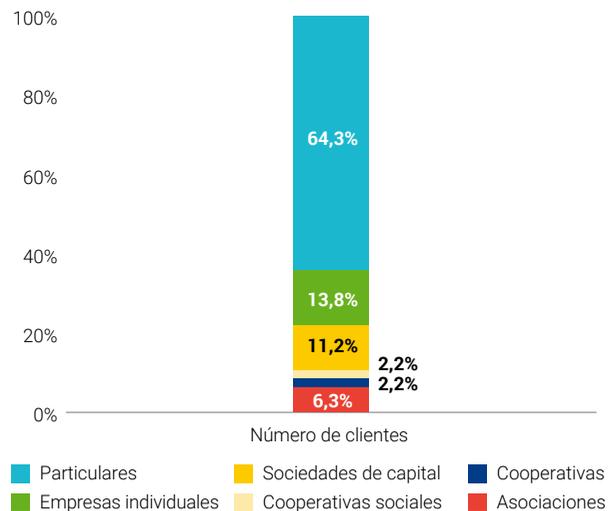
La mitad de las concesiones de microcrédito realizadas directamente por Banca Etica se han destinado a clientela del sur de Italia.

En la gran mayoría de los casos esta clientela son particulares o empresas individuales. Estos dos grupos los representan: el 37% mujeres y el 6% ciudadanos y ciudadanas de países del sur del mundo<sup>19</sup>.

#### Distribución geográfica de los clientes de microfinanciación en Italia



#### Forma jurídica de los clientes de microfinanciación en Italia

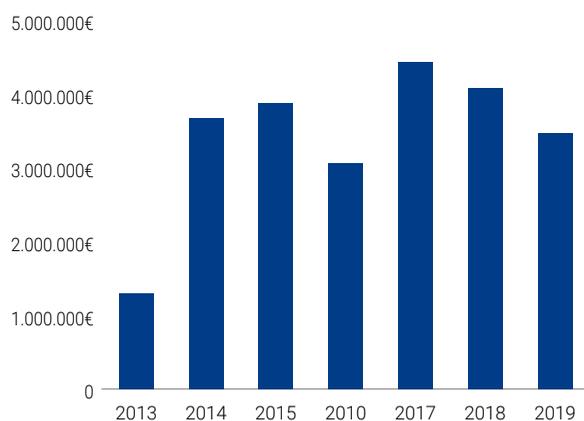


<sup>17</sup> [www.bancaetica.it/progetti-speciali/microcredito-microfinanza](http://www.bancaetica.it/progetti-speciali/microcredito-microfinanza)

<sup>18</sup> [www.european-microfinance.org](http://www.european-microfinance.org)

<sup>19</sup> Ciudadanos y ciudadanas procedentes de Asia, África y América Latina.

### Microcréditos concedidos directamente por Banca Etica



■ Total capital deliberado

La estrategia de Banca Etica en este ámbito ha visto cumplirse en 2019 una importante operación destinada a desarrollar aún más sus actividades de finanzas éticas y microfinanciación, es decir la creación de una estrecha colaboración con el principal actor especializado en microcrédito en Italia: **PerMicro S.p.A.**<sup>20</sup>.

PerMicro S.p.A., fundada en Turín en 2007, ha concedido en estos 27 años mil créditos por un valor de casi 200 millones de euros, contribuyendo a apoyar a numerosas personas en dificultad temporal y favoreciendo el nacimiento y el desarrollo de actividades empresariales en distintos sectores, que van del pequeño comercio a la restauración, pasando por la artesanía, los servicios a la persona y muchos otros.

Además es socio fundador de la Red Italiana de Operadores de Microfinanciación (RITMI) y miembro activo del European Microfinance Network (EMN).

Banca Etica ha pasado a ser socia de PerMicro S.p.A. adquiriendo un poco menos del 10% de su capital social. La colaboración entre las dos sociedades empezó a principios de 2020.

### Participaciones y créditos a entidades de microfinanciación con créditos en Italia - 2019

Nombre	Importe
PerMicro S.p.A.*	1.255.570
Fidipersona**	200.000
Mag 6	35.000
Mag Servizi	3.500
<b>Total</b>	<b>1.494.070</b>

\* Además a PerMicro se le han concedido 7 millones de euros en enero de 2020.

\*\* Crédito.

Banca Etica también colabora con dos experiencias "históricas" de las cooperativas de Mutua Autogestión (MAG)<sup>21</sup> italianas con las que hay en marcha varias colaboraciones (incluso, pero no sólo, en el ámbito de la formación), es decir la Cooperativa MAG Servizi de Verona<sup>22</sup> (creada por la primera MAG italiana) y la Cooperativa MAG 6 de Reggio Emilia<sup>23</sup>.

Asimismo se ha concedido una financiación a Coop. **Fidipersona**, una empresa formada por CNA y Confartigianato Marche para responder a las exigencias de microcrédito del territorio de Las Marcas<sup>24</sup>.

<sup>20</sup> [www.permicro.it](http://www.permicro.it) - véase también: [www.bancaetica.it/comunicato-stampa/banca-etica-entra-nel-capitale-sociale-permicro](http://www.bancaetica.it/comunicato-stampa/banca-etica-entra-nel-capitale-sociale-permicro)

<sup>21</sup> [it.wikipedia.org/wiki/Mutua\\_autogestione](http://it.wikipedia.org/wiki/Mutua_autogestione)

<sup>22</sup> [www.magverona.it](http://www.magverona.it)

<sup>23</sup> [www.mag6.it](http://www.mag6.it)

<sup>24</sup> [www.marche.cna.it/nasce-fidipersona-societa-per-il-mediocredito](http://www.marche.cna.it/nasce-fidipersona-societa-per-il-mediocredito)

## Microfinanzas en el mundo

El compromiso de Banca Etica para apoyar a las instituciones de microfinanciación que trabajan en el "sur del mundo" es una característica constante desde su fundación.

En 2019 el compromiso en participaciones y financiaciones supera los 15 millones de euros.

### Participaciones y créditos a Instituciones de microfinanciación con créditos al extranjero

Nombre	Participaciones a 31/12.2019 (millones de €)	Créditos concedidos en 2019 (millones de €)
CoopEst	4,5	
CoopMed	0,4	
CreSud	0,6	5
Oikocredit	0,1	
SIDI	0,3	1
Alterfin		2
Graine		0,2
Microfides		1,5
<b>Total</b>	<b>5,8</b>	<b>9,7</b>

- **CoopEst**<sup>25</sup>, sociedad de microfinanciación especializada en proyectos de inclusión financiera con un elevado impacto social en el Centro de Europa y en Europa del Este.
- **CoopMed**<sup>26</sup>, un proyecto internacional de *social impact finance* que apoya la cooperación financiera destinada a apoyar la economía social y solidaria en el Mediterráneo, con la concesión de préstamos a medio y largo plazo.
- **CreSud**<sup>27</sup>, de la que en octubre de 2019 Banca Etica se ha convertido en accionista mayoritario. Se trata de una organización histórica para el microcrédito, fundada en 1999, que financia a organizaciones de microcrédito y cooperativas de productores en los países del sur del mundo.
- **Oikocredit**<sup>28</sup>, una sociedad cooperativa que ofrece préstamos o capital de inversión para instituciones de microfinanciación, cooperativas y PYMES en los países en vías de desarrollo. Es uno de los principales financiadores privados del mundo en el sector de la microfinanciación.
- **SIDI**<sup>29</sup> (Solidarité internationale pour le développement et l'investissement), una sociedad anónima fundada en 1983 por una importante ONG por el desarrollo, el Comité Católico contra el Hambre y el Desarrollo (CCFD-Terre Solidaire).
- **Alterfin**<sup>30</sup>, es un inversor social belga que, desde 1994, recauda capital para invertirlo en los países en vías de desarrollo a través de instituciones y organizaciones de microfinanciación activas en el sector agrícola.
- **Graine**<sup>31</sup>, fundada en 2006, es un institución de microfinanciación joven de Burkina Faso cuya misión consiste en contribuir a que mejoren las condiciones económicas y sociales de las poblaciones pobres del país, principalmente mujeres de zonas rurales, ofreciéndoles servicios financieros y no financieros.
- **Microfides**<sup>32</sup>, es una ONG española, de Pamplona, que trabaja principalmente en África mediante proyectos de microfinanciación destinados al desarrollo social y económico de los países pobres y en especial para garantizar una mayor autonomía de las mujeres que viven en contextos rurales.

Las instituciones de microfinanciación en cuestión han conseguido a su vez importantes resultados por lo que respecta al impacto y han llegado a millones de beneficiarios de todo el mundo, en muchos casos mujeres (como se puede ver en la tabla), y les han ofrecido la posibilidad de mejorar su nivel de vida, acceder a consumos básicos y poner en marcha, o respaldar, pequeñas actividades empresariales.

### Microfinanciación internacional - Rendimiento Social (resultados añadidos a datos de 2018)

Organización	Regiones	Beneficiarios	Ámbito rural/agrícola %	Mujeres %
<b>Oikocredit</b>	África Asia Sudamérica	37,6 millones	86	61
<b>SIDI</b>	África Asia Sudamérica	6,5 millones	48	49
<b>Alterfin</b>	África Asia Sudamérica	3,4 millones	62	60
<b>CoopMed</b>	Norte de África Oriente Medio	165.000	59	43
<b>CoopEst</b>	Europa del Este	31 IMF	51	44
<b>CreSud</b>	América Latina y Oceanía	3.090	64	78
<b>Microfides</b>	África y América Latina	6.205 mujeres	100	100

Fuente: los datos proceden de los informes de impacto y de los otros informes de responsabilidad social elaborados por las instituciones financiadas.

<sup>25</sup> www.inpulse.coop/who-we-are-2

<sup>26</sup> www.coopmed.eu

<sup>27</sup> www.cresud.it

<sup>28</sup> www.oikocredit.coop

<sup>29</sup> www.sidi.fr

<sup>30</sup> www.alterfin.be

<sup>31</sup> www.graine.bf

<sup>32</sup> www.microfides.com

## 3.5 EMPRESAS EN FEMENINO

Hace veintiún años nació Banca Etica y el hecho de que nuestro aniversario coincida con el 8 de marzo mantiene siempre viva la concienciación de que las mujeres son una piedra angular de nuestra economía y nuestra sociedad y de que aún hay mucho trabajo por hacer para llegar a un reconocimiento pleno de su papel.

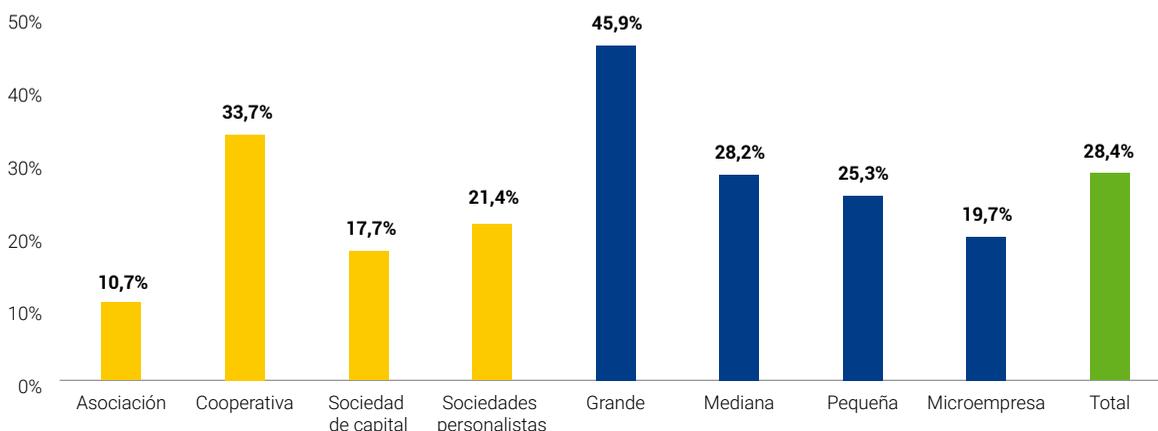
Fomentamos la igualdad de género y el **empowerment**<sup>33</sup> femenino a través de la concesión de crédito para apoyar el empresariado femenino y favorecer la inclusión financiera femenina.

**Consideramos empresas femeninas las que poseen una parte de administradoras superior a los umbrales establecidos por la ley 198/2006<sup>34</sup>.**

En 2019 Banca Etica ha financiado a 328 empresas femeninas que representan el **28% de las organizaciones y empresas financiadas** en 2019 por el banco. Teniendo en cuenta que a nivel nacional esas empresas representan el 22% del total (dato Unioncamere<sup>35</sup>, año 2018), aflora una especial inclinación hacia esas realidades.

Sin embargo no todos los tipos de organizaciones financiadas están representadas en la misma medida por empresas femeninas. En 2019 dirigen mujeres el 46% de las empresas de gran tamaño y un tercio de las cooperativas, pero sólo el 11% de las asociaciones.

### Porcentaje de empresas femeninas en los grupos de empresas divididos por tipo y tamaño - 2019



<sup>33</sup> [it.wikipedia.org/wiki/Empowerment](https://it.wikipedia.org/wiki/Empowerment): el término **empowerment** indica un proceso de crecimiento, tanto del individuo como del grupo, basado en el incremento de la autoestima, la autoeficacia y la autodeterminación para que afloren recursos latentes y permitir que el individuo se apropie conscientemente de su potencial.

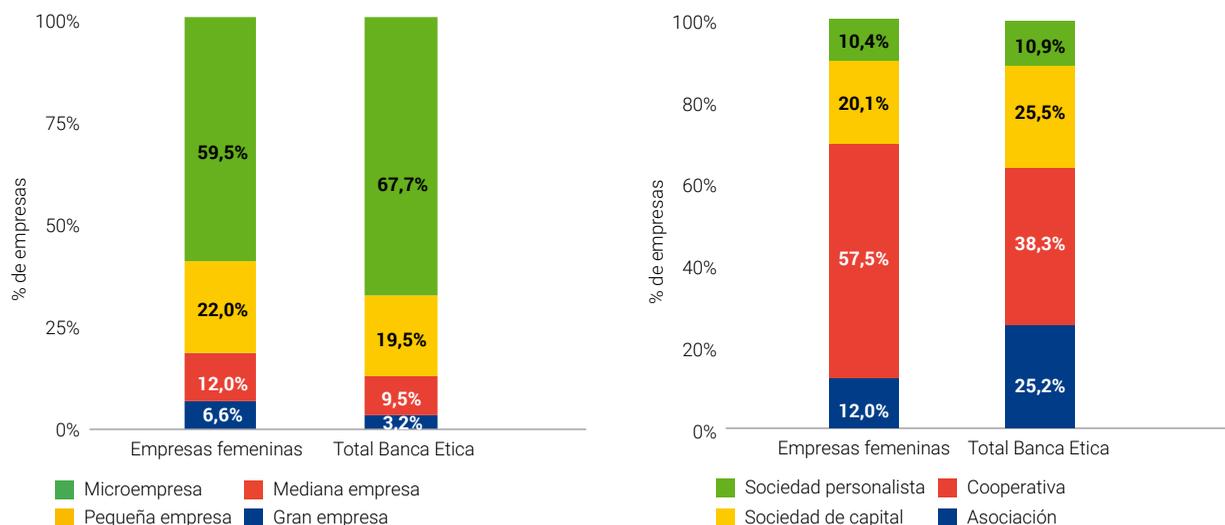
<sup>34</sup> La Ley 198/2006 fomenta intervenciones a favor de:

- sociedades cooperativas y personalistas constituidas como mínimo en un 60% por mujeres;
- sociedades de capital cuyas cuotas de participación les correspondan por no menos de  $\frac{2}{3}$  a mujeres y cuyos órganos de administración estén formados al menos  $\frac{2}{3}$  por mujeres;
- las empresas individuales administradas por mujeres que trabajan en los sectores de la industria, la artesanía, la agricultura, el comercio, el turismo y los servicios;
- las empresas, sus consorcios, asociaciones, entes, sociedades de fomento empresarial, incluso de capital mixto público/privado, los centros de formación y las asociaciones profesionales que fomentan cursos o asesoramientos y asistencia reservados como mínimo en un 70% a mujeres.

<sup>35</sup> Unioncamere, comunicado de prensa del 08/03/2019 "Empresas femeninas: casi 6 mil más en 2018. 4 mil son de mujeres extranjeras".

Sin embargo si observamos las características de las empresas femeninas respecto a la distribución por tamaño y sector de la clientela del banco, **son más grandes y normalmente cooperativas.**

### Empresas con una alta participación femenina (ex L. 198/2006) por tamaño y forma jurídica - 2019



En 2019 las empresas femeninas han trabajado normalmente en los sectores típicos de la asistencia social, la cultura, la inserción laboral de personas desfavorecidas y la acogida de inmigrantes.



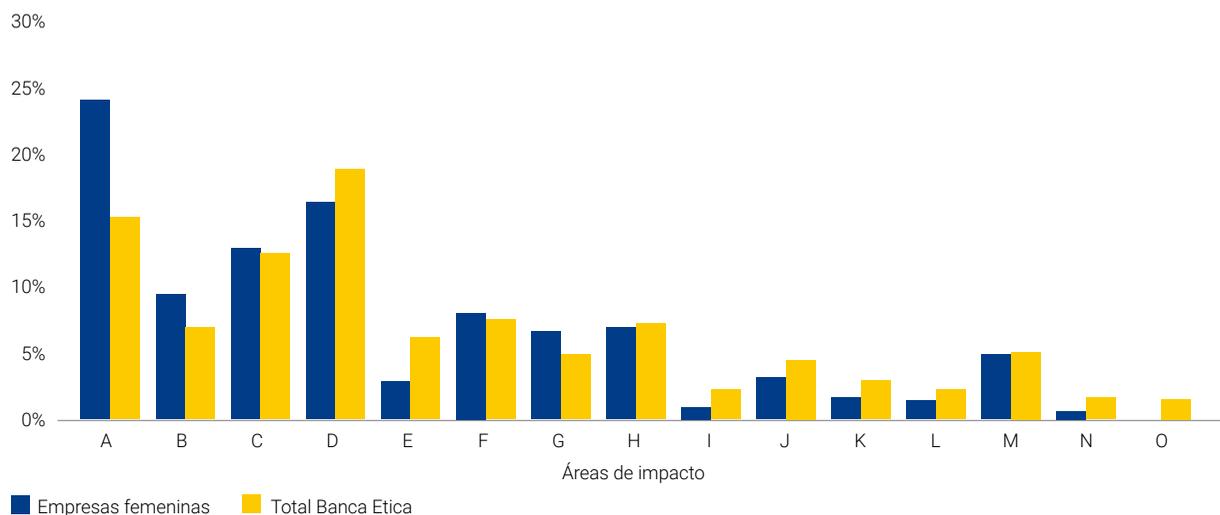
## Una historia con un impacto positivo

### TAMALACÀ - Un proyecto de mujeres para una ciudad a medida de todas las personas - Sassari

Tamalacà, con un nombre que suena un poco exótico pero sólo es el acrónimo de *Tutta mia la città*, e incluye una connotación que definiremos *glocal*, se fundó en 2013 en Sassari. Es una srl y está creciendo. Se trata de una escisión universitaria, es decir una empresa derivada - en este caso - del laboratorio de investigación multidisciplinar activo en el departamento de Arquitectura, diseño y urbanismo de Alghero, que forma parte de la Universidad de Sassari. Fundada y administrada por Valentina Talu (urbanista especializada en la relación entre ciudades y grupos de sujetos vulnerables) y Elisa Ghisu (historiadora con experiencia en didáctica museística), el corazón y el cerebro de la empresa son cuatro mujeres (aparte de las dos primeras, Francesca Arras y Paola Idini); y recurre a colaboradores (videomaker, diseñadores web...) y distintos socios para los aspectos más tecnológicos, como la local Innoview y la Fondazione Links de Turín.

[www.bancaetica.it/tamalaca](http://www.bancaetica.it/tamalaca)

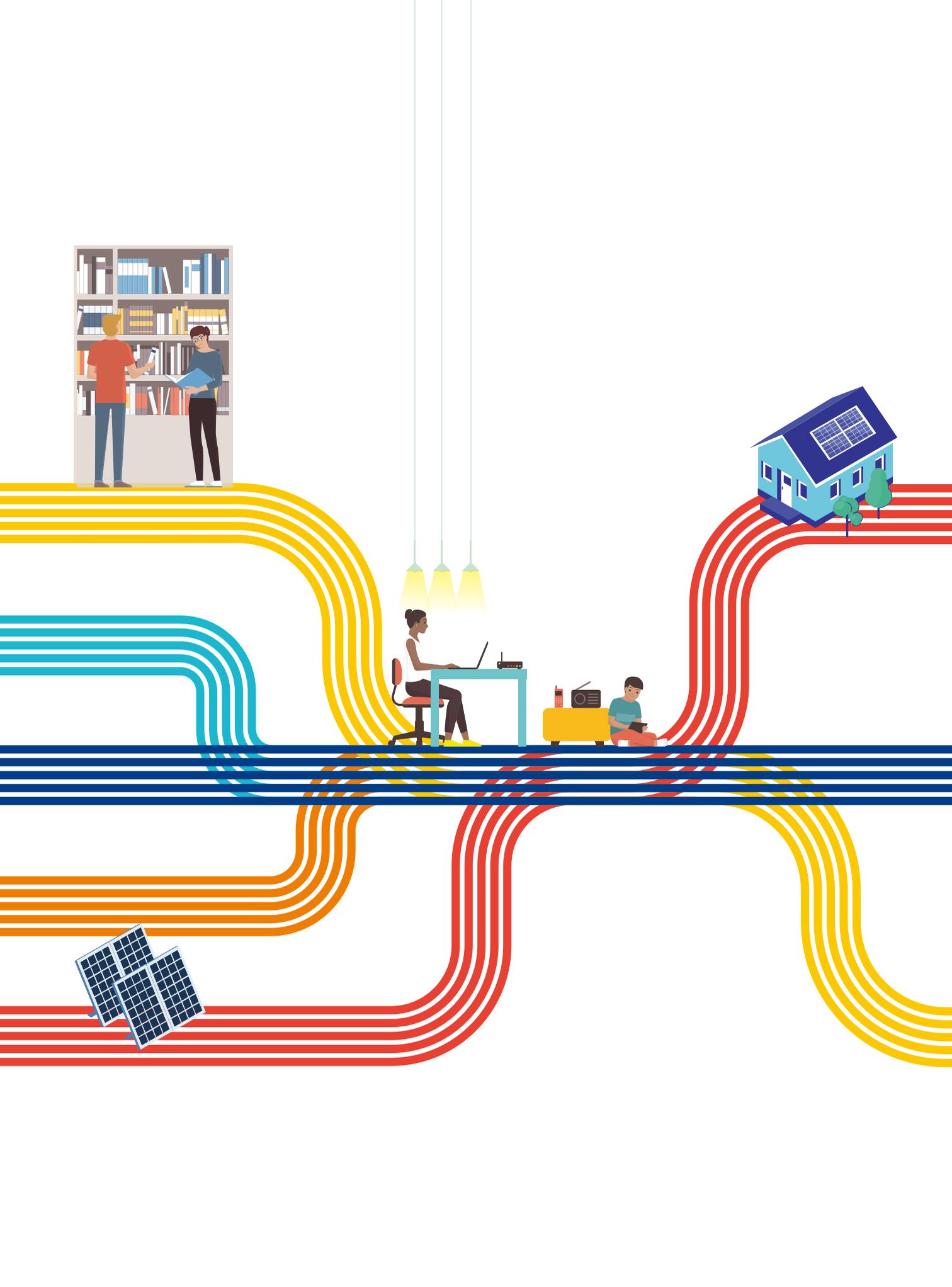
### Distribución de las áreas de impacto directo - empresas femeninas y total Banca Ética - 2019



Áreas de impacto	Empresas femeninas %	Total Banca Ética %
A Asistencia social	24,1	15,3
B Acogida inmigrantes	9,5	6,9
C Inserción laboral personas desfavorecidas	12,9	12,5
D Cultura	16,4	18,9
E Lucha contra el cambio climático	2,9	6,2
F Educación e investigación	8,0	7,5
G Salud	6,6	4,9
H Sector ecológico	6,9	7,2
I Vivienda social	0,9	2,3
J Protección del medio ambiente	3,2	4,5
K Cooperación internacional	1,7	3,0
L Deporte	1,4	2,3
M Otros impactos	4,9	5,1
N Workers BuyOut	0,6	1,7
O Gestión Bienes Confiscados	0,0	1,6

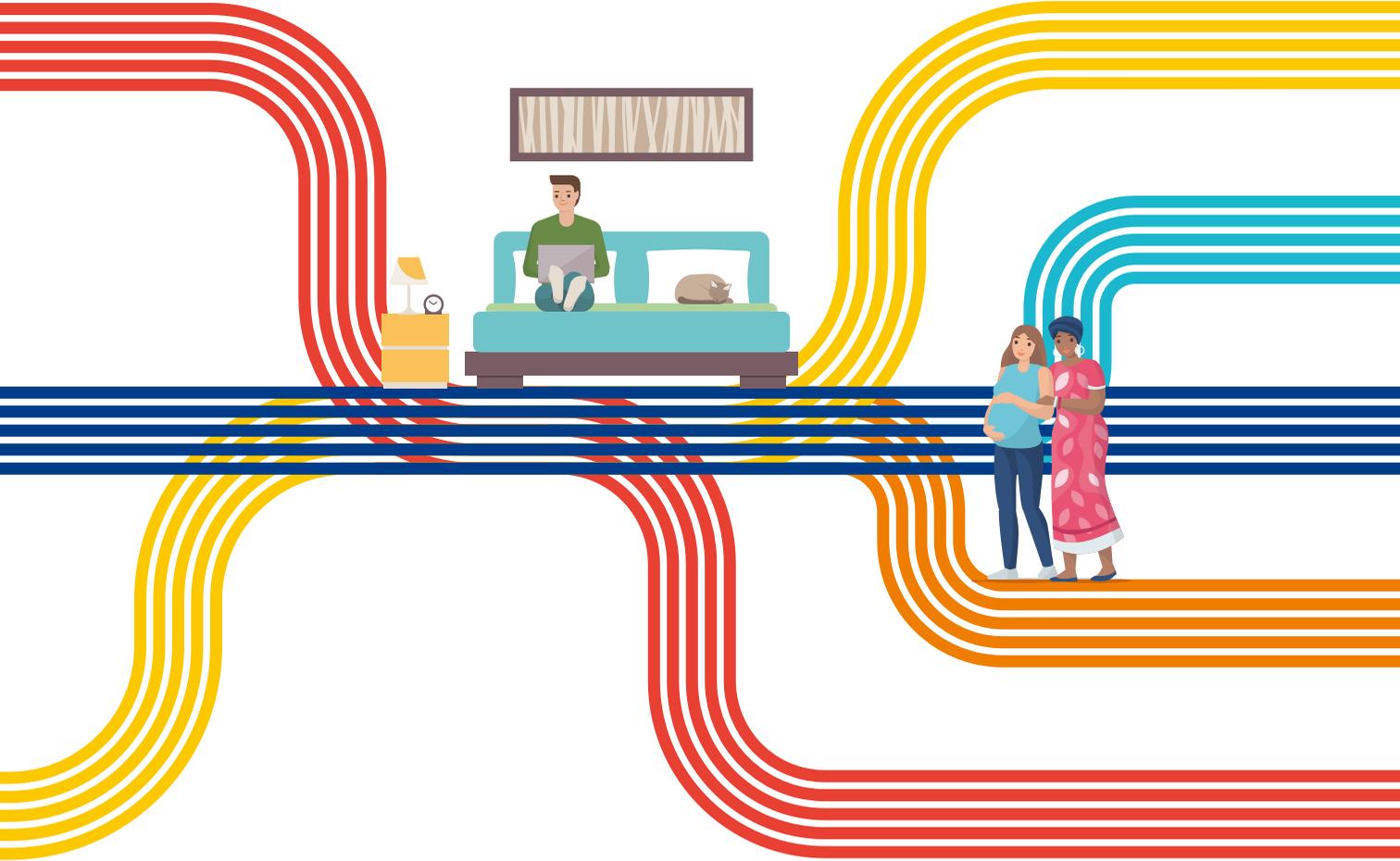
De las 328 empresas femeninas financiadas en 2019, 131, el 40%, han usado la financiación para crear empleo.

**En total se han creado más de 1.000 puestos de trabajo.**



# 4

## PRÉSTAMOS A LAS PERSONAS



# PRÉSTAMOS A LAS PERSONAS

Por lo que respecta a las financiaciones a las **"Personas"** (es decir a los individuos) nuestro banco no cuenta con un procedimiento de Evaluación Socioambiental como el de las organizaciones y empresas (véase el capítulo 1.2), sino que hasta ahora ha adoptado un enfoque basado en:

1. el diseño de productos que respondan a necesidades sociales y ambientales específicas;
2. el esfuerzo de no excluir del acceso al crédito a las franjas más débiles de la población.

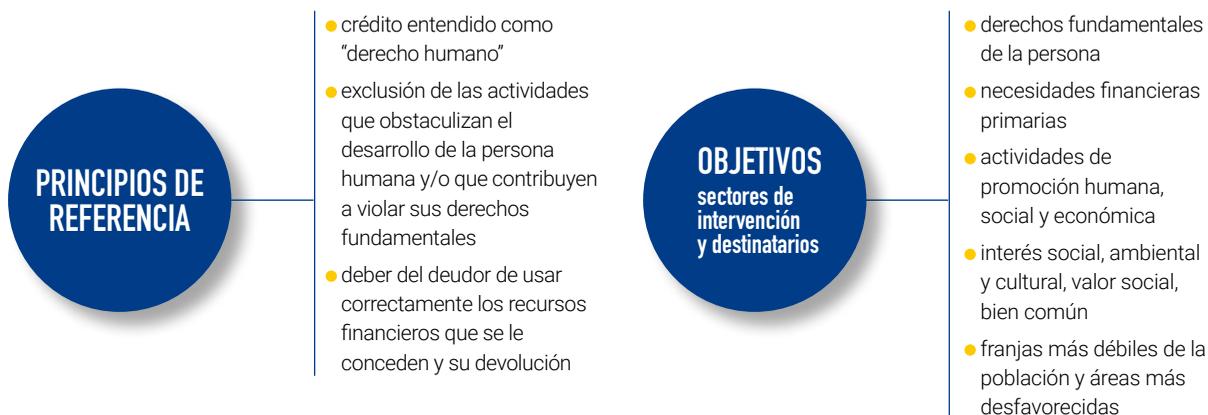
Las financiaciones se llevan a cabo manteniendo los principios y objetivos que guían nuestra idea de finanzas éticas.

Más allá de las cifras consideramos importante reiterar lo que en nuestra opinión es uno de los principios fundamentales de **"hacer (concretamente) finanzas éticas"**.

Estamos convencidos de que la diferencia respecto a las finanzas tradicionales es principalmente la "forma" en la que se plantea y lleva a cabo la relación con los portadores de valor durante todo el proceso de cualquier relación bancaria, de la apertura de una cuenta corriente (incluso pequeña) a la concesión de un crédito (incluso importante):

- somos el único banco que considera el crédito como un derecho humano<sup>36</sup>: esto significa que siempre se presta la máxima atención a tratar a nuestros clientes/as (en muchos casos personas socias) como "seres humanos" y no con "objetivos de presupuesto";
- somos un banco cooperativo: la democracia (un cerebro y un rostro) y el mutualismo están arraigados a nuestro "ADN empresarial"<sup>37</sup>.

Las financiaciones se llevan a cabo manteniendo los principios y objetivos que guían nuestra idea de finanzas éticas.



<sup>36</sup> De la "Política del Crédito" de Banca Ética: "el crédito, en todas sus formas, es un derecho humano".

[www.bancaetica.it/sites/bancaetica.it/files/web/la-banca/Politica%20del%20credito/Banca\\_Etica\\_Policy\\_Credito\\_CDA%2018\\_12\\_2018.pdf](http://www.bancaetica.it/sites/bancaetica.it/files/web/la-banca/Politica%20del%20credito/Banca_Etica_Policy_Credito_CDA%2018_12_2018.pdf)

<sup>37</sup> "La cooperativa persigue un fin económico mutualista, no lucrativo, el propósito de las personas socias no es repartirse los beneficios de su actividad. La finalidad mutualista consiste en proporcionar directamente a las personas socias bienes, servicios y oportunidades laborales en condiciones más ventajosas que las que conseguirían las personas socias en el mercado por sí solas." - [www.legacoop.coop/promozione/2016/01/03/3-la-cooperativa-e-un-ente-non-profit/](http://www.legacoop.coop/promozione/2016/01/03/3-la-cooperativa-e-un-ente-non-profit/)  
Véase también: [it.wikipedia.org/wiki/Societ%C3%A0\\_cooperativa](http://it.wikipedia.org/wiki/Societ%C3%A0_cooperativa) **"Las piedras angulares del sistema cooperativo son los principios de reciprocidad, solidaridad y democracia."**

Área de Impacto	Ámbito - Personas	Referencia a ODS	
<b>Medio Ambiente</b>	7. Garantizar a todas las personas el acceso a sistemas de energía económicos, fiables, sostenibles y modernos		
<b>Educación, Cultura y Deporte</b>	4. Proporcionar una educación de calidad, justa e inclusiva, y oportunidades de aprendizaje para todas las personas		
<b>Salud</b>	3. Garantizar la salud y el bienestar para todas las personas y para todas las edades		
<b>Derecho a la vivienda</b>	11. Ciudades y Comunidades sostenibles		

# 4.1 EL IMPACTO DE LAS HIPOTECAS EN LAS PERSONAS

A lo largo de su actividad Banca Etica siempre ha intentado aplicar concretamente estos puntos de partida tanto en los reglamentos oficiales de su trabajo, como por ejemplo la "Política del Crédito"<sup>38</sup>, como en los documentos contractuales que regulan las relaciones con la clientela como la "Hoja informativa". Éste es el documento que los bancos y las sociedades están obligados por ley a crear y difundir para que la clientela conozca las características y las condiciones económicas de cada producto.

Respecto a la adquisición de inmuebles, dado que Banca Etica considera la casa como un derecho, una decisión importante es **excluir de la lista de las financiaciones las adquisiciones de inmuebles con características "de lujo"**<sup>39</sup>.

Las hipotecas de Banca Etica destinadas a personas (individuos y familias) se formulan en la mayoría de los casos específicamente para responder a necesidades que podemos considerar "de impacto"<sup>40</sup>. Por lo tanto el impacto de las hipotecas en personas y familias se puede monitorear utilizando distintos productos:

## Préstamos a las personas - Crédito aprobado neto en 2019 (millones de €)

Derecho a la vivienda	78,2
Del que	
"Conscientes"	48,5
"Vivienda ecológica"	4,2
"Bien Común"	2,1
Microfinanciación	0,9
Convenios contra la usura	0,7
Otra liquidez	15,9
<b>Total general</b>	<b>97,9</b>

A) **Ámbito "Derecho a la vivienda"**, del que forman parte los siguientes tipos:

- **Hipoteca "Vivienda ecológica"**: concebido para las viviendas que adoptan soluciones de eficiencia energética o para producir energía de fuentes renovables.
- **Hipotecas "Conscientes"**, es decir destinadas a favorecer el acceso al crédito por parte de individuos y familias, priorizando las solicitudes de las categorías débiles previstas por la normativa (parejas jóvenes o familias con un solo progenitor, trabajadores "atípicos", rescate y adquisición de viviendas de protección oficial, etc.)<sup>41</sup>.
- **Hipotecas con la fórmula "50/50"**, es decir que financian con tipos reducidos respecto al estándar (para las financiaciones hasta el 50% del valor estimado). Se trata de una herramienta útil para quien, como los jóvenes y las parejas jóvenes, al no poder contar con un contrato de trabajo estable, tienen dificultades para dar una señal para comprar la primera vivienda. Como consecuencia de la garantía del "Fondo de Garantía para hipotecas de Primera Vivienda" se puede conceder un importe máximo de hasta el 100% del valor del inmueble según la tasación y además prevé condiciones más bajas respecto a las hipotecas estándar.
- **Otras hipotecas de primera vivienda (como los préstamos hipotecarios)**<sup>42</sup> destinados a la construcción, reestructuración o compra de la primera vivienda y sus pertenencias.

B) **Otros tipos:**

- **Préstamo "bien común"**  
Es el préstamo personal con condiciones rebajadas de apoyo financiero para:
  - gastos sanitarios, cuidados médicos, instrumentales;
  - adopciones y acogidas;
  - compra de electrodomésticos con una categoría energética a partir de A+, equipos para la producción de energía de fuentes renovables, vehículos eléctricos, híbridos o que funcionen con GLP y metano.

<sup>38</sup> "Política del Crédito" de Banca Etica (párr. 2.1.3): el impacto socioambiental del "Crédito a la persona" se determina durante la fase de creación de los distintos productos de crédito y es parte integrante de ellos.

<sup>39</sup> Véase: **HOJA INFORMATIVA ANALÍTICA DE LAS HIPOTECAS**: "Finalidad de la hipoteca: construcción, reestructuración o adquisición primera vivienda y sus pertenencias con las siguientes particularidades: - **no debe formar parte de las categorías catastrales A1 (mansiones), A8 (chalets) y A9 (castillos, palacios) - no debe tener las características de lujo** que se indican en el decreto del Ministerio de Obras Públicas en fecha 2 de agosto de 1969".

<sup>40</sup> Para la información íntegra véase [www.bancaetica.it/per-privati-e-famiglie/finanziamenti/mutui-prima-casa](http://www.bancaetica.it/per-privati-e-famiglie/finanziamenti/mutui-prima-casa)

<sup>41</sup> Tal como prevé el Decreto Ministerial del 31.7.2014, (la llamada "Garantía CONSAP").

<sup>42</sup> Para las diferencias véase: [www.investireoggi.it/fisco/mutuo-ipotecario-e-mutuo-fondario-quali-sono-le-differenze](http://www.investireoggi.it/fisco/mutuo-ipotecario-e-mutuo-fondario-quali-sono-le-differenze)

● **Convenios contra la usura**

Banca Etica actúa mediante convenios estipulados con sujetos que trabajan según principios acordes con los valores que fomenta el banco. Sobre este tema concreto hemos establecido acuerdos con sujetos como Libera y la Fundación contra la usura "Interesse Uomo" de Potenza.

● **Convenios de microfinanciación**

Recordamos en especial (véase el párrafo 3.4 anterior) que en 2019 Banca Etica se ha convertido en socia de PerMicro S.p.A. adquiriendo un poco menos del 10% de su capital social. La participación de Banca Etica en PerMicro pretende

desarrollar aún más las actividades de finanzas éticas y microfinanciación. La colaboración entre las dos sociedades estará plenamente operativa durante 2020.

**Otra liquidez:** para atender las numerosas exigencias distintas de nuestros ahorradores, Banca Etica también ha preparado otros productos típicos de la oferta bancaria, como por ejemplo otras hipotecas no específicas, los anticipos/descubiertos de cuenta corriente, las tarjetas de crédito, etc. Esos productos no se consideran "de impacto".

## 4.2 EL PERFIL DE LAS PERSONAS FINANCIADAS

En las siguientes tablas presentamos algunos "ejemplos" de la clientela para hacer hincapié en la actividad del banco en las principales categorías de sujetos que, de varias formas (por género, edad, nacionalidad, nivel de educación y situación profesional) se pueden considerar "en riesgo de exclusión financiera".

Es interesante subrayar la esencial división equitativa de la distribución del crédito concedido por Banca Etica, en la que las mujeres representan el 44% de la clientela (frente a una media nacional que calculamos en un 35%) y reciben más del 48% de las nuevas financiaciones concedidas en 2019. Por tanto éstas reciben de media importes más altos.

Son evidentes las crecientes dificultades para las personas jóvenes a la hora de establecer una forma de vida concreta y el aumento gradual de la edad media de toda la población, la principal franja de edad a la que Banca Etica concede más préstamos es la que va de los 35 a los 64 años, a la que se destinan más de tres cuartas partes de los créditos. Nuestro esfuerzo de "apertura" hacia la población más joven, tal como se describe antes en el párr. 4.1 (véase en especial el producto "Hipoteca 50/50") se traduce en que el 21% de los préstamos se destine a las personas de edades comprendidas entre 18 y 34 años (que son el 18% de la población<sup>43</sup>), un dato significativo en un periodo en el que la prensa sigue hablando de "Bancos, puertas cerradas para los jóvenes"<sup>44</sup>.

### Créditos a personas por sexo en 2019

	Mujeres	Hombres	Total
<b>Número de clientes/as*</b>			
Número	1.861	2.348	<b>4.209</b>
Porcentaje	44,2%	55,8%	<b>100,0%</b>
<b>Crédito otorgado neto</b>			
Millones de €	47,2	50,6	<b>97,9</b>
Porcentaje	48,3%	51,7%	<b>100,0%</b>

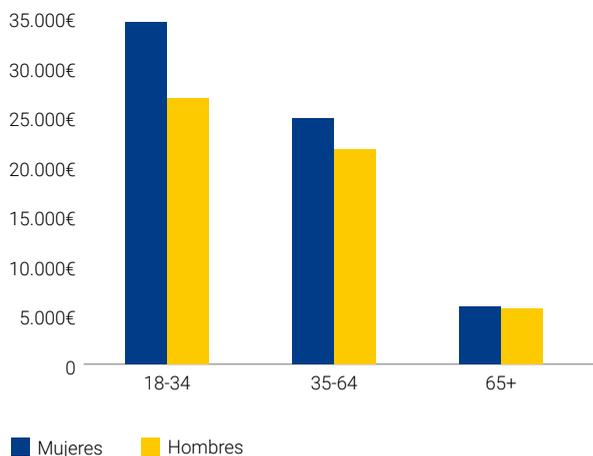
\* Se tienen en cuenta todos los clientes/as, incluso cotitulares de las cuentas - por tanto el total de clientes/as podría no coincidir con el publicado en otros sitios.

<sup>43</sup> Datos Istat a 31 de diciembre de 2019.

<sup>44</sup> rep.repubblica.it/pwa/commento/2020/02/16/news/banche\_mutui\_giovani-248751154

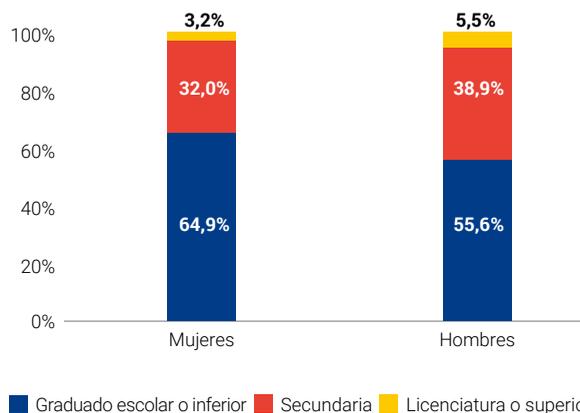
Además los jóvenes normalmente solicitan importes más altos ya que este público a menudo recibe hipotecas. Precisamente entre los jóvenes se registra la mayor diferencia en los importes entre hombres y mujeres, una diferencia que disminuye con la edad hasta desaparecer con las personas mayores.

### Importe medio recibido en 2019 por edad y género



Prácticamente la totalidad de los beneficiarios del crédito de nuestro banco posee un alto nivel de educación: aproximadamente el 60% de la clientela de Banca Etica posee una licenciatura, mientras que las personas con un título de estudios bajo (graduado escolar o inferior) representan el 6% del total.

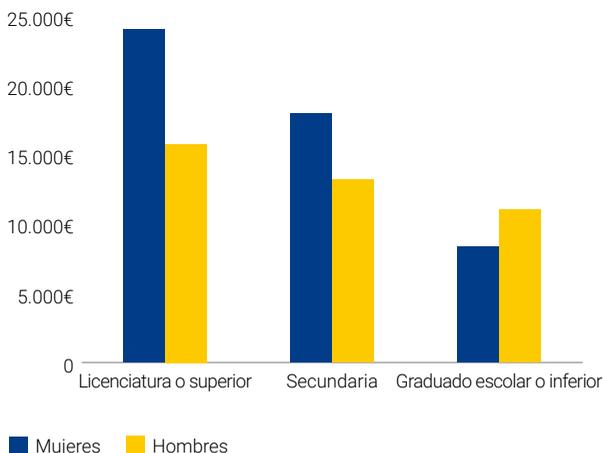
### Personas financiadas en 2019 por género y nivel de educación



Las clientas de Banca Etica de media poseen más formación que los clientes hombres: de hecho tienen una licenciatura en el 65% de los casos frente al 56% de los hombres.

Asimismo precisamente entre los niveles más altos de educación se manifiesta la tendencia a recibir mayores importes por parte de las mujeres. Por otro lado entre la clientela con un nivel de educación bajo, que en general solicita importes más bajos, los hombres reciben importes mayores.

### Importe medio recibido en 2019 por género y nivel de educación



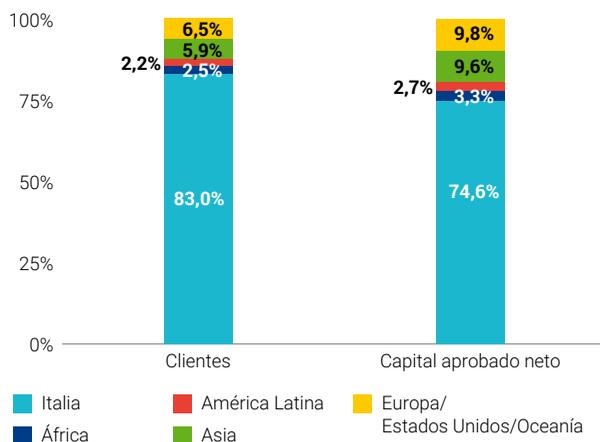
Tres cuartas partes de las personas financiadas de nuestro banco son trabajadores/as por cuenta ajena, mientras que aproximadamente el 20% está formado por profesionales liberales y otros trabajadores/as autónomos/as. Por otro lado la parte restante de los beneficiarios del crédito son desempleados/as o jubilados/as.

### Créditos a personas por situación profesional

	%
Trab. por cuenta ajena	73,3
Prof. liberal	9,7
Autónomo/a	9,5
Desempleado/a	5,3
Jubilado/a	1,7
Emprendedor/a	0,6

El perfil profesional de mujeres y hombres es bastante distinto: aunque aproximadamente el 70% de ambos grupos lo representan trabajadores/as por cuenta ajena, la parte restante es muy distinta: el 10% de las mujeres no tiene empleo (frente al 3,7% de los hombres) y sólo el 9% son emprendedores/as o profesionales liberales (frente al 11% de los hombres).

### Cientes y capital aprobado neto por nacionalidad - 2019

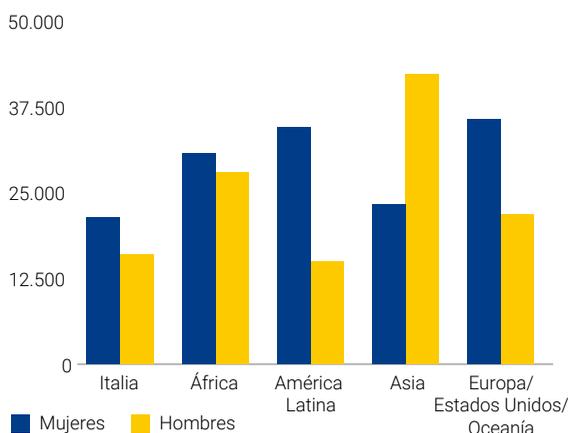


Las mujeres sin empleo reciben de media importes mucho más significativos que los hombres debido a que también son cotitulares de préstamos concedidos a distintas profesiones (frente a sólo un cuarto de desempleados varones).

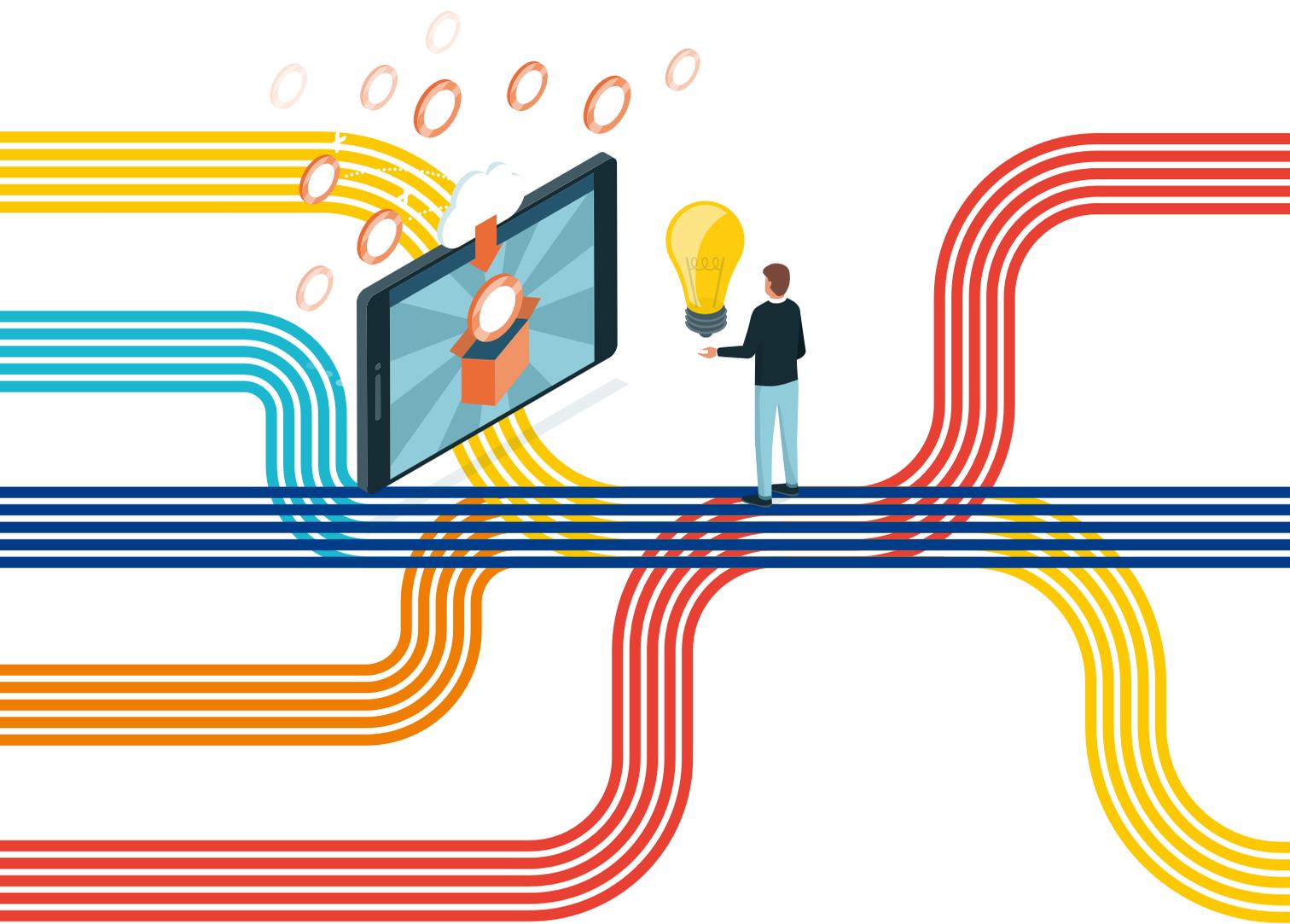
**“En Banca Etica no hay extranjeros”<sup>45</sup>** para nosotros no es sólo un eslogan: aunque más del 80% de las personas financiadas son italianas, las puertas de nuestro banco están abiertas a todas y todos y, siempre según la lógica del crédito como derecho humano, prácticamente el 20% de los prestatarios de crédito proceden de otros lugares pero no siempre se les recibe con el mismo saludo: “¡Bienvenidos!”.

Si observamos la composición de género de la clientela procedente de países del sur del mundo, el porcentaje de mujeres difiere en gran medida según la procedencia. La clientela africana presenta un porcentaje de mujeres africanas más bajo (el 35%), mientras que la clientela asiática y latinoamericana presenta porcentajes mayores (46 y 45% respectivamente) y superiores respecto a la clientela italiana (43%). Las diferencias de género en los distintos grupos reflejan fenómenos interesantes: las mujeres latinoamericanas reciben préstamos por un importe medio de más del doble respecto a los hombres, las mujeres africanas reciben importes sólo un poco más altos, mientras que las mujeres asiáticas han recibido importes muy inferiores.

### Importe medio de los créditos recibidos por género y nacionalidad (excluidas cotitularidades)

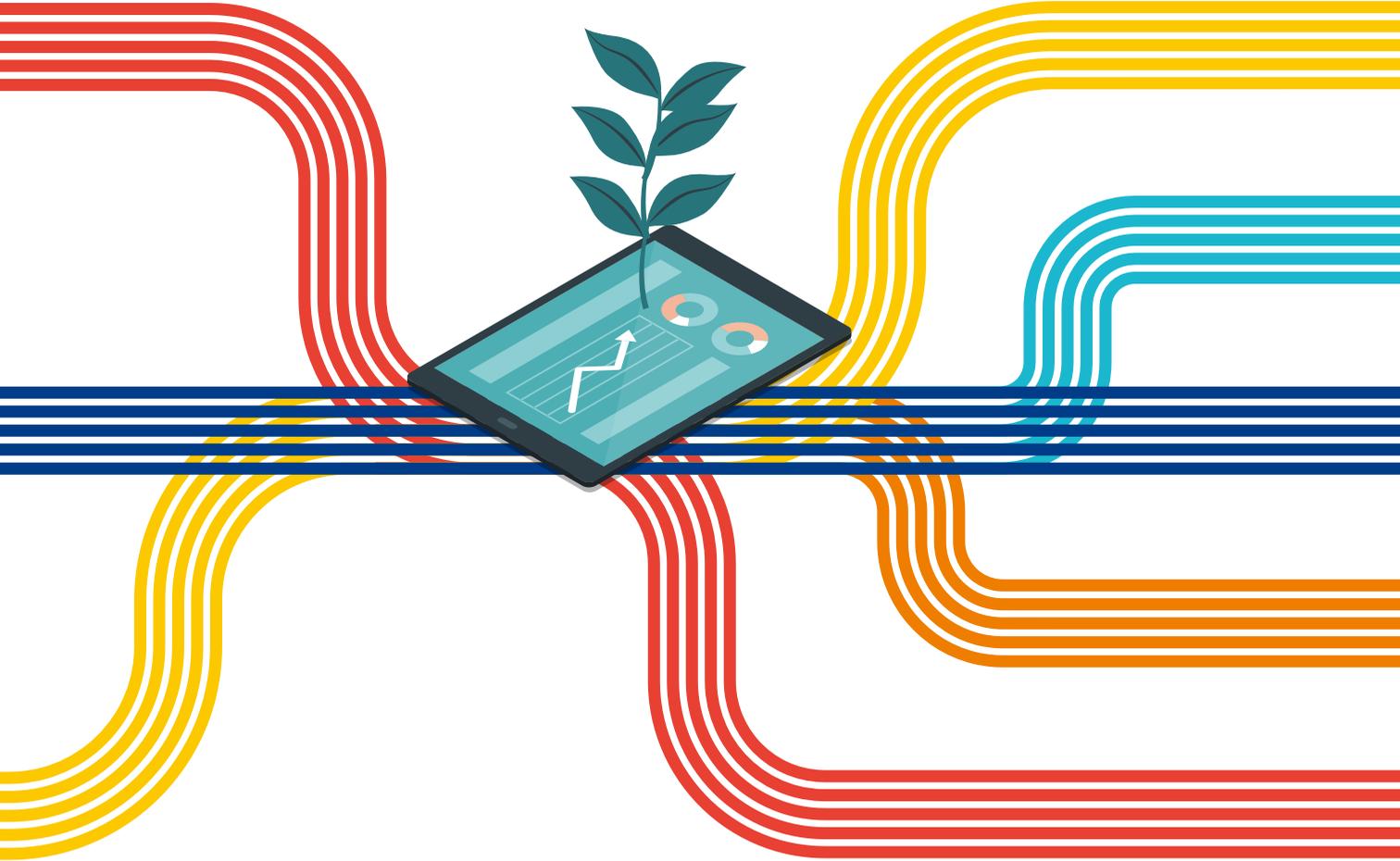


<sup>45</sup> [www.bancaetica.it/blog/storie-realta-finanziare/banca-etica-nessuno-straniero](http://www.bancaetica.it/blog/storie-realta-finanziare/banca-etica-nessuno-straniero)



# 5

## LA ACTIVIDAD FINANCIERA



# LA ACTIVIDAD FINANCIERA

En este capítulo analizamos el impacto de las inversiones financieras del banco que se pueden subdividir en:

- **bonos y obligaciones:** las llamadas "Finanzas de propiedad" que en el caso de Banca Etica están formadas en gran medida por bonos y obligaciones del Estado;
- **participaciones:** la adquisición de acciones o participaciones de otras sociedades que se poseen con la intención de ser inversiones a largo plazo.

Respecto a los bonos y obligaciones nuestro objetivo es definir una "cartera" verdaderamente ética, es decir fomentando actividades financieras que a su vez generen actividades con un impacto positivo en las personas y el medio ambiente respetando un perfil de riesgo-rendimiento que proteja el equilibrio patrimonial, económico y financiero del banco y de los principios IFRS<sup>46</sup>.

El logro de estos objetivos se basa en las distintas políticas y reglamentos promulgados por el banco (unos documentos que también controla el Banco de Italia y que se aplican a todo el Grupo Bancario), que a su vez se inspiran en los distintos documentos en los que se basa Banca Etica: el Manifiesto de las Finanzas Éticas<sup>47</sup>, el Estatuto<sup>48</sup> y el Código Ético<sup>49</sup>.

Para cada operación de inversión nuestro banco realiza una **Evaluación ESG** (Environmental - Social - Governance) para comprobar que se respeten los principios de finanzas éticas.

Por consiguiente Banca Etica **excluye de su cartera** una serie de bonos y obligaciones:

- **Bonos y obligaciones del Estado:** excluimos los bonos y obligaciones emitidos por Estados que contemplan la pena de muerte o no garantizan las libertades civiles, de prensa y los derechos políticos. Invertimos sólo en los Estados que forman parte del "universo invertible" de Etica sgr.
- **Empresas:** excluimos las inversiones en armas, tabaco, juego de azar, energía nuclear, pesticidas e ingeniería genética. Además excluimos las sociedades involucradas en episodios negativos en el ámbito de la corrupción, respeto del medio ambiente y respeto de los derechos de los trabajadores/as. Asimismo actualmente no invertimos en los sectores financiero, petrolífero y minero.
- Además verificamos que la residencia del emisor (tanto empresas como Estados) no forme parte de los llamados "paraísos fiscales".

La cartera que posee Banca Etica se puede invertir en los siguientes tipos de **instrumentos financieros**:

- de deuda soberana, emitidos por Italia, de organismos supranacionales y de países, de la Unión Europea y fuera de ella, que respetan los principios anteriores;
- de obligaciones o acciones emitidos por empresas que, en el ámbito de su sector de referencia, respetan los principios anteriores;
- IIC y estructuras de inversión similares (por ejemplo SICAV, SICAF, ETF, FIA, etc.);
- derivados exclusivamente para cubrir riesgos.

<sup>46</sup> International Financial Reporting Standard.

<sup>47</sup> Que subraya la importancia de "generar beneficios contables destinados a hacer realidad nuestra misión, en el sentido de objetivo empresarial, indicador de una gestión económica sana y eficaz y garantía de independencia".

<sup>48</sup> En especial el art. 5: "Las finanzas de orientación ética son sensibles a las consecuencias no económicas de las acciones económicas (...). En cualquier caso se excluirán las relaciones financieras con actividades económicas que, incluso indirectamente, obstaculizan el desarrollo humano y contribuyen a violar los derechos fundamentales de la persona. La Sociedad desempeña una función educativa frente al ahorrador y el beneficiario del crédito, responsabilizando al primero a conocer el destino y las modalidades de uso de su dinero y estimulando al segundo a desarrollar con responsabilidad de proyecto su autonomía y capacidad empresarial".

<sup>49</sup> Donde Banca Etica se compromete a "Gestionar los recursos buscando el mejor rendimiento monetario que, teniendo en cuenta las condiciones del mercado, el tipo de producto y la sostenibilidad económica del banco, sea compatible con un uso destinado a crear valor social" y declara, frente a las comunidades y las futuras generaciones, "definir políticas de inversión que asuman la sostenibilidad ambiental como criterio de inclusión o de exclusión".

En general las inversiones las impulsa el criterio de máxima **exclusión de los instrumentos de tipo especulativo** (por ej. los “derivados” destinados al beneficio, las operaciones de alta frecuencia o las ventas al descubierto) y no las estrategias a largo plazo.

Para las participaciones los criterios de elección de las inversiones se basan en el respeto de los siguientes principios y normas de comportamiento:

- Coherencia con la misión
- Transparencia
- Cooperación
- Atención a los conflictos de intereses

Las posibles operaciones de inversión que no son acordes con dichos principios las aprueba específicamente el Consejo de Administración de Banca Etica, para no excluir la posibilidad de una inversión justificada para sujetos con un valor socioambiental demostrado, con la aclaración de los motivos de la derogación. En los casos más relevantes, el Consejo de Administración también recurre al dictamen del Comité Ético.

Las decisiones de Banca Popolare Etica en materia de participaciones siempre han sido una consecuencia de los proyectos y los créditos que la sociedad y las redes que la forman han destacado gradualmente yendo más allá de la “respuesta bancaria” e intentando apoyar a realidades de finanzas éticas y microfinanciación, de comercio justo y de cooperación internacional, de cooperación social, de fomento de la legalidad y de medio ambiente.

### **Inversiones y participaciones en estructuras de Microfinanciación, Finanzas Éticas y otras estructuras (de impacto y no de impacto). Valores contables (nota 1)**

	(€)	
<b>Microfinanciación</b>	CoopEst	4.475.408
	Permico S.p.A.	1.255.570
	CreSud S.p.A.	578.000
	CoopMed	369.568
	Fefisol S.A. Sicav	263.448
	SIDI	259.768
	Oikocredit	50.877
	<b>Subtotal</b>	<b>7.252.639</b>
<b>Finanzas Éticas</b>	Etica Sgr	2.711.316
	Merkur	1.219.561
	Cultura Bank	152.071
	La Nef	49.800
	Triodos	39.035
	Coop Mag 6	35.000
	CGM Finance S.c.a.r.l.	28.772
	Mag Servizi	3.500
	Ebanka - Cooperative for Ethical Financing	3.330
	<b>Subtotal</b>	<b>4.242.385</b>

*sigue*

continúa

	(€)
	2.999.991
	1.000.000
	500.000
	62.966
	25.000
	22.086
	20.000
	20.000
	19.408
<b>Otras estructuras de impacto</b>	11.969
	7.250
	1.034
	1.000
	100
	98
	0
	0
	125
<b>Subtotal</b>	<b>4.691.027</b>
	5.341
<b>Otras estructuras NO de impacto</b>	130
<b>Subtotal</b>	<b>5.471</b>
<b>Total general</b>	<b>16.191.397</b>

**Nota 1:** esta tabla muestra los valores contables de las participaciones que pueden diferir de los valores nominales publicados en el Balance Integrado.

**Nota 2:** se trata de suscripción de APC/Acciones de Participación Cooperativa, que dan derecho a dividendos y tienen una duración limitada (tipo híbrido).

**Nota 3:** en 2020 esa inversión ha crecido hasta 15 millones de euros para apoyar la puesta en marcha del Fondo de Impacto de SICAF (Etica Sgr es socia con el 49% del capital social).

**Nota 4:** los valores contables iguales a cero dependen de amortizaciones aplicadas como consecuencia de situaciones económico-financieras con pérdidas durante varios años que han hecho perder valor al capital social de las correspondientes sociedades.

## Etica Sgr: fondos de inversión en el grupo Banca Etica

En el seno del Grupo Banca Etica, la sociedad de gestión del ahorro Etica Sgr crea y propone fondos de inversión según las directrices de las finanzas éticas.

Fundada en el año 2000, Etica Sgr sigue siendo la única sociedad de gestión de ahorro que propone exclusivamente fondos comunes sostenibles y responsables con el objetivo de crear oportunidades de rendimiento a medio-largo plazo. La minuciosa selección de los bonos y obligaciones que forman los fondos es un aspecto caracterizador de Etica Sgr. Todos los emisores analizados son sometidos a una revisión doble (el análisis ESG y el análisis financiero).

### El análisis ESG

El Equipo de Análisis e Investigación ESG (Environmental, Social and Governance) de Etica Sgr, formado por analistas expertos en temas ambientales, sociales y de gobierno corporativo, somete a los Estados y las sociedades a una revisión doble para identificar a los países más virtuosos desde el punto de vista socioambiental y a las empresas más pendientes de la sostenibilidad y el bienestar colectivo creando el llamado Universo invertible de los emisores.

Las fuentes de información sobre Estados y empresas: los análisis van acompañados de profundizaciones que tienen en cuenta las circunstancias específicas de la actualidad.

Para evaluar a los emisores se basa en múltiples fuentes:

- bases de datos especializadas capaces de proporcionar indicadores fiables y exactos;
- socios afiliados como por ejemplo ICCR (Interfaith Center on Corporate Responsibility), PRI (Principles for Responsible Investments), CDP (Carbon Disclosure Project) EUROSIF (Foro Europeo de Finanzas Sostenibles) y SfC (Shareholders for Change);
- ONG como Amnistía Internacional y Legambiente.

Asimismo se consultan los estudios publicados en la prensa especializada y los documentos societarios publicados por las empresas (balances, informes de sostenibilidad, etc.) y se evalúa la información resultante del diálogo directo que mantenemos con las empresas.

### El análisis financiero

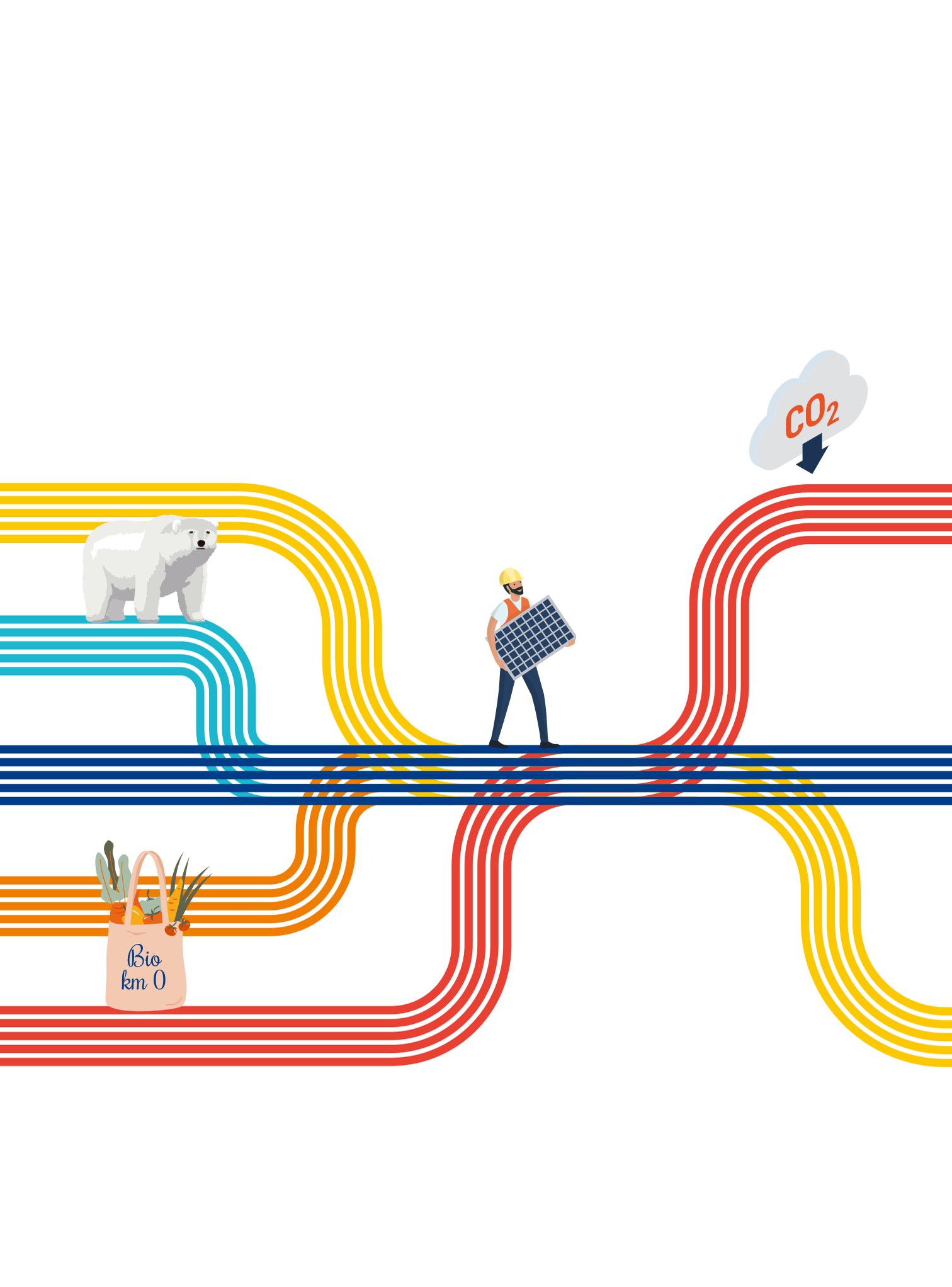
Para seleccionar los bonos y obligaciones en los que se invierten los fondos sostenibles y responsables de Etica Sgr, a la lupa del análisis ESG se añade la del análisis financiero: el gestor delegado Anima Sgr, sociedad de gestión del ahorro independiente, evalúa el rendimiento financiero y selecciona, en el ámbito de los Universos Invertibles establecidos por Etica Sgr, los mejores bonos y obligaciones desde el punto de vista de la relación riesgo/rendimiento, con arreglo a la Política de Inversión establecida por el Comité de Inversiones de Etica Sgr y aprobada por su Consejo de Administración. El Informe de Impacto de Etica Sgr ilustra los resultados de los fondos creados de este modo desde el punto de vista socioambiental.

### Engagement

Con las sociedades en las que invierte los fondos, Etica Sgr insta una relación constructiva, paciente y a largo plazo. Se trata de la actividad de engagement, de la que Etica Sgr es pionera en Italia.

### Microfinanciación

Los suscriptores de los fondos de Etica Sgr pueden elegir destinar el 0,1% del capital suscrito a favor de un fondo de Etica Sgr que sirve como garantía para proyectos de microfinanciación y apoya iniciativas de crowdfunding de alto impacto social y ambiental. Los proyectos y las iniciativas los selecciona y gestiona Banca Etica.



CO<sub>2</sub>

Bio  
km 0

6

# HUELLA DE CARBONO



# HUELLA DE CARBONO

La **huella de carbono** es un parámetro que se utiliza para calcular las emisiones de efecto invernadero asociadas directa o indirectamente a un producto, un servicio, una organización, un evento o un individuo, que se indican normalmente en toneladas de CO<sub>2</sub> equivalente (tCO<sub>2</sub>e, es decir las emisiones de todos los gases de efecto invernadero se equiparan al CO<sub>2</sub> en los efectos de calentamiento de la Tierra).

En esta parte del Informe, Banca Etica muestra los datos que ha recopilado en materia de cálculo del impacto climático de sus actividades<sup>50</sup>: tanto las emisiones que produce directamente como las que generan las inversiones y los préstamos concedidos, según los compromisos contraídos con el Climate Change Commitment (3C Initiative) que fomenta GABV (véase el BOX específico).

Banca Etica ha decidido calcular todas las emisiones de las que es responsable tanto directa como indirectamente. Éstas las define el Greenhouse Gas GHG Protocol según tres categorías principales:

**Scope 1:** emisiones producidas directamente por el banco: calefacción de las sedes y transportes utilizados para los viajes de trabajo.

**Scope 2<sup>51</sup>:** emisiones debidas a la utilización de energía eléctrica por parte del banco.

**Scope 3:** emisiones indirectas. Forman parte de esta categoría:

- en sentido upstream, las emisiones que determinan los desplazamientos de casa al trabajo de los trabajadores y trabajadoras, que Banca Etica monitorea a partir de este año con un estudio específico entre sus trabajadores y trabajadoras y los transportes con vehículos que no son de propiedad;
- en sentido downstream, el cálculo de las emisiones producidas por los créditos del banco según el modelo propuesto en el ámbito del Climate Change Commitment de GABV.

En este contexto proponemos un **primer cálculo de las emisiones indirectas Scope 3**. Los cálculos se basan en metodologías en evolución a nivel internacional actualmente basadas en el estándar propuesto por PCAF<sup>52</sup>. En la actualidad Banca Etica es capaz de calcular las emisiones producidas por el 87% de sus empleos.

## Emisiones directas e indirectas producidas por Banca Etica en 2019

Categoría	tCO <sub>2</sub> e	Notas
<b>SCOPE 1: Emisiones directas</b>		
Sedes	13	
Transporte - vehículos de propiedad	19	
<b>SCOPE 2: Emisiones indirectas</b>		
Energía	0,4	
<b>SCOPE 3: Desplazamientos</b>		
Desplazamientos casa-trabajo	196	
Transporte - vehículos que no son de propiedad	204	
<b>SCOPE 3: Créditos</b>		
Bonos y obligaciones del Estado	7.750	47% del activo
Créditos a las empresas	184.893	39% del activo
Créditos a las personas	395	0,7% del activo
Participaciones e inversiones	477,4	0,3% del activo
<b>TOTAL EMISIONES</b>	<b>193.947</b>	<b>Emisiones por millón de euros de créditos 92,1 tCO<sub>2</sub>e/millones de €</b>
Emisiones evitadas	4.907	

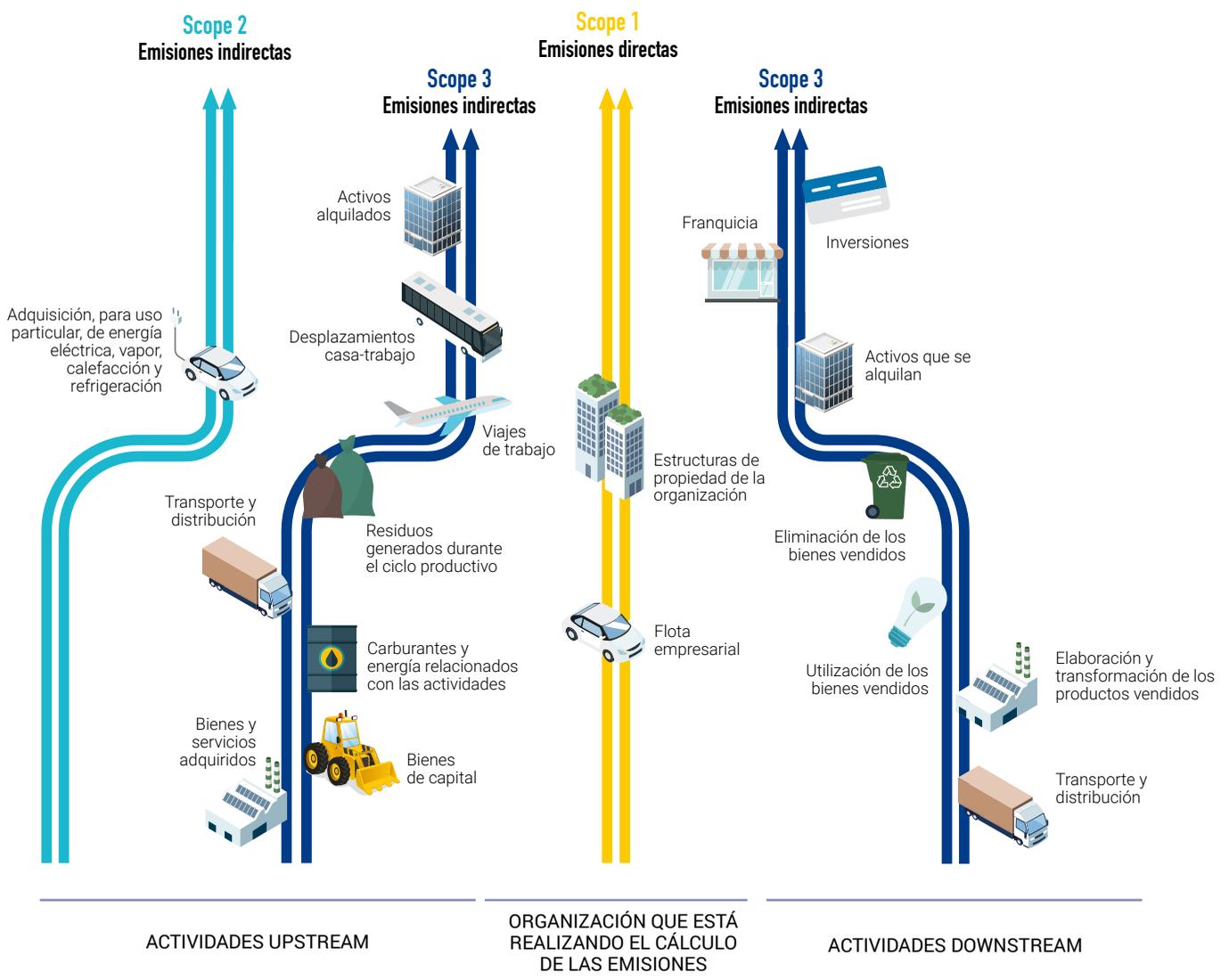
**En total las actividades de Banca Etica generan 194 mil toneladas de CO<sub>2</sub> equivalente.**

**Cada millón empleado por el banco genera de media 92 toneladas de CO<sub>2</sub>.**

<sup>50</sup> La metodología para los cálculos utilizados se describe en la Nota metodológica.

<sup>51</sup> Las emisiones Scope 1 y 2 se publican anualmente en el balance integrado del banco.

<sup>52</sup> Platform for Carbon Accounting Financials [www.carbonaccountinfinancials.com](http://www.carbonaccountinfinancials.com)



## 6.1 EMISIONES DERIVADAS DE INVERSIONES EN VALORES SOBERANOS

Los bonos y obligaciones del Estado que se tienen en cuenta representan en 2019 el 47% del activo de Banca Etica.

**Se calcula que conllevan para el banco emisiones por 4.147 toneladas de CO<sub>2</sub> equivalente (CO<sub>2</sub>e).**

La mayor parte de las emisiones se puede imputar a los bonos y obligaciones del Estado de Italia que representan el 84% de los bonos y obligaciones poseídos y el 87% de las emisiones producidas. Siguiendo la metodología PCAF, Italia presenta un factor de emisión, es decir la cantidad de emisiones producidas por la administración pública por millón de euros de deuda, igual a 7,3 tCO<sub>2</sub>e/millones de €. Se trata de un factor de emisión más bien bajo sobre todo comparado con los países que aún utilizan fuentes fósiles en su mezcla energética como Alemania, Australia, Grecia y los Países Bajos.

### Cálculo de las emisiones indirectas generadas por las inversiones en bonos y obligaciones del Estado

País	Importe poseído (millones de €)	Factor de emisión (tCO <sub>2</sub> e/millones de €)	Emisiones (tCO <sub>2</sub> e)
Australia	0,3	51,4	16
Austria	7,1	7,2	52
Bélgica	8,0	9,6	76
Francia	43,1	6,8	292
Alemania	4,7	26,8	125
Grecia	10,4	17,0	177
Irlanda	2,4	10,1	24
Italia	823,5	7,3	6.031
Países Bajos	7,6	24,9	190
Portugal	18,0	9,2	165
España	58,4	10,3	602
<b>Total</b>	<b>983,5</b>		<b>7.750</b>

## 6.2 EMISIONES PRODUCIDAS POR LAS ORGANIZACIONES Y EMPRESAS FINANCIADAS

Las emisiones generadas por los créditos utilizados por organizaciones y empresas (el 39% del activo de Banca Etica en 2019), se han calculado asignando las emisiones medias, de los distintos sectores ATECO, a las organizaciones financiadas, según el crédito utilizado. Se han tenido en cuenta las emisiones sectoriales referidas a los **Scope 1 y 2** y al **Scope 3 upstream (antes)**, es decir las emisiones indirectas generadas por los consumos de las organizaciones, pero no las emisiones después (por ej. si financiáramos a un fabricante de automóviles - algo que no hacemos - tendríamos en cuenta las emisiones que se incluyen en la fabricación del automóvil pero no las que resultan de su uso una vez vendido).

**Los créditos concedidos por Banca Etica en 2019 han causado en total la emisión de casi 185 mil toneladas de CO<sub>2</sub>e.**

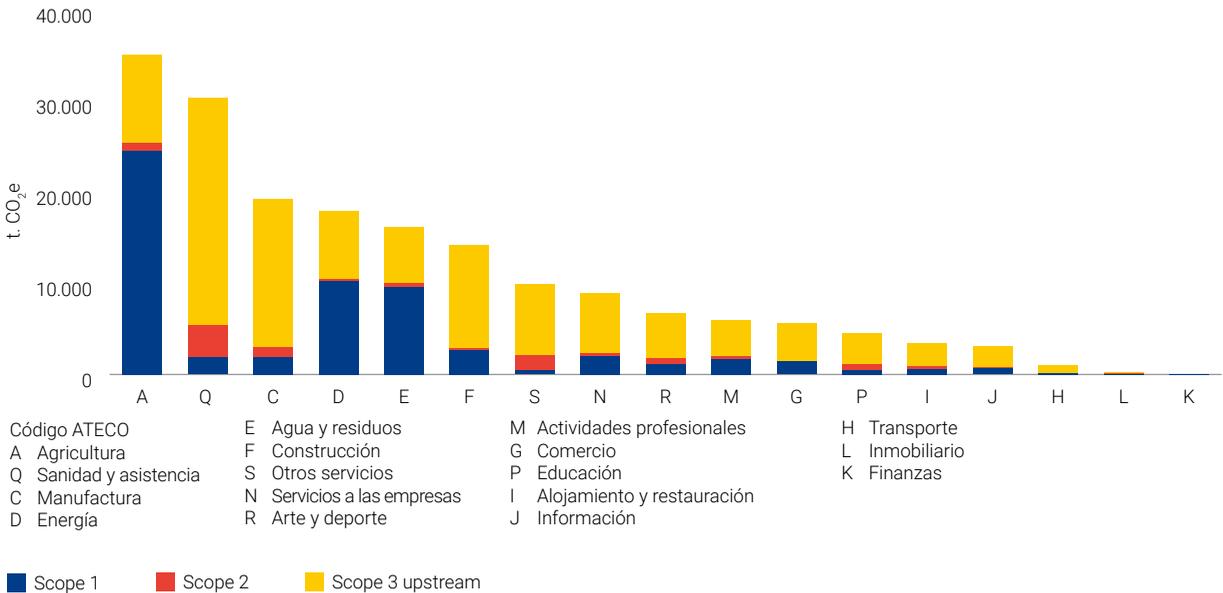
Los tres sectores que han contribuido en la mayor parte de emisiones totales han sido la **"Agricultura, la silvicultura y la pesca"** en un 19%, la **"Sanidad y asistencia social"** en un 16% y las **"Actividades manufactureras"** en un 12%.

El método de cálculo adoptado, basado en las emisiones medias sectoriales, lleva, en el caso de banca Etica, a un cálculo excesivo de las emisiones del sector energético.

La exposición de Banca Etica a los sectores de riesgo climático (CCrS: carbon critical sectors) equivale al 30% de los créditos a organizaciones y empresas frente a una media nacional del 53%<sup>53</sup>.

<sup>53</sup> Faiella I. y L. Lavecchia (2020) "The carbon footprint of Italian loans", Aspectos de Economía y Finanzas n.º 557, Banco de Italia.

**Emisiones de los créditos a organizaciones y empresas por sector de actividad – crédito utilizado a 31.12.2019**



## 6.3 EMISIONES DERIVADAS DE LOS PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS

**Cálculo de las emisiones resultantes de las hipotecas - 2019**

Crédito aprobado neto hipotecas (millones de €)	Número de inmuebles	t CO <sub>2</sub> e
10,9	115	394,8

Las directrices PCAF para el Climate Change Commitment también indican una metodología de cálculo para las emisiones generadas, como media, por las viviendas. De esta forma también se puede informar de las financiaciones concedidas para la adquisición o reestructuración de inmuebles.

En esta primera fase experimental Banca Etica es capaz de calcular emisiones sólo de **11 millones de créditos concedidos para hipotecas, el 14% del total.**

En total tenemos información útil de **115 inmuebles financiados** que se calcula que generan al año emisiones de gases que afectan al clima por **395 toneladas de CO<sub>2</sub> equivalente.**

En el cálculo se han tenido en cuenta tanto las emisiones para calentar los ambientes (Scope 1) que representan el 71% del total, como las generadas por el uso de energía eléctrica (Scope 2).

# 6.4 EMISIONES DERIVADAS DEL DESPLAZAMIENTO DOMICILIO-TRABAJO

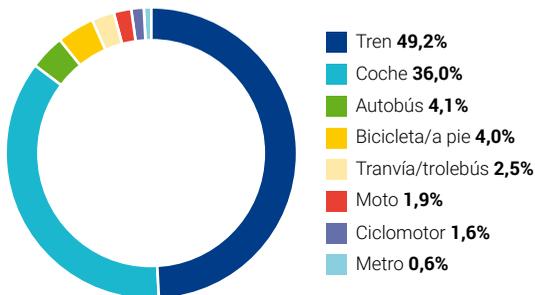
Los desplazamientos diarios de los trabajadores y trabajadoras de Banca Etica para llegar a la sede de trabajo contribuyen en las emisiones de CO<sub>2</sub>e indirectas del banco, según los medios de transporte utilizados y los km recorridos.

**En 2019 el total de las toneladas de CO<sub>2</sub>e que resulta de los desplazamientos de casa al trabajo, ha sido de 196 toneladas** en más de dos tercios debido a la utilización del coche como medio de transporte principal. Gracias al teletrabajo se han ahorrado más de 12 toneladas de CO<sub>2</sub>e que se han evitado gracias a la posibilidad de los trabajadores y trabajadoras de Banca Etica de trabajar también desde casa ¡permitiéndoles contribuir en las necesidades operativas sin tener que añadir, a los km ya recorridos, 4 vueltas más alrededor de la Tierra!<sup>54</sup>.

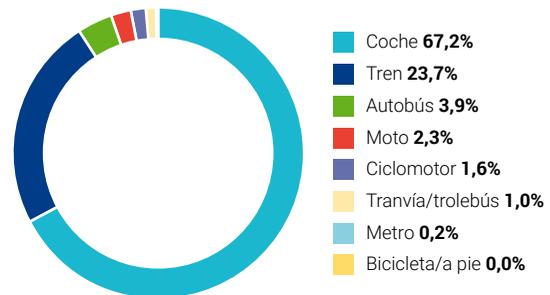
## Cálculo de las emisiones y los km de desplazamientos casa-trabajo

t CO <sub>2</sub> e	t CO <sub>2</sub> e evitadas gracias al teletrabajo
196,2	12,5
km recorridos	km evitados gracias al teletrabajo
2.292.814	162.448

## Km recorridos en 2019 (trayecto casa-trabajo) por medio de transporte utilizado



## CO<sub>2</sub>e emitido en 2019 en los desplazamientos casa-trabajo



<sup>54</sup> En aras de la exhaustividad el cálculo debería incluir las principales emisiones generadas por el consumo de electricidad y calefacción atribuibles al teletrabajo. No se ha podido recopilar información en esta primera edición del informe.

## Compromiso sobre el cambio climático

Tras la cumbre 2019 de GABV en Vancouver, los líderes financieros se han comprometido en un esfuerzo mundial y las instituciones financieras se han puesto de acuerdo para monitorear el impacto de las emisiones de carbono de su cartera de préstamos e inversiones en un plazo de tres años.

El compromiso sobre cambio climático, también llamado "iniciativa 3C (Climate Change Commitment)", refleja la gran necesidad de corregir nuestra trayectoria ambiental actual y concuerda con los objetivos del Acuerdo de París para mantener los aumentos de temperatura mundial en este siglo muy por debajo de 2 grados Celsius.

El compromiso sobre cambio climático es un importante ejemplo de acción práctica que el sector bancario puede adoptar para contribuir concretamente en los esfuerzos para hacer frente a la crisis climática. Evaluando y divulgando sus emisiones de gas de efecto invernadero, los bancos pueden ver su contribución a las emisiones de gases que afectan al clima. Esto les permite adoptar decisiones financieras que limitan el impacto de las emisiones producidas por sus recursos financiados para poder mantener su contribución dentro de niveles ambientales seguros, contribuyendo a proteger el medio ambiente para las futuras generaciones.

GABV fomenta la adopción de la metodología de cálculo desarrollada por Platform for Carbon Accounting Financials (PCAF) con el apoyo de la sociedad de asesoramiento Navigant.

La lista de los bancos y las entidades financieras que se han adherido al compromiso para luchar contra el cambio climático está disponible en [www.gabv.org](http://www.gabv.org).



# 7 IAF



# IAF

La creación de un modelo de finanzas de impacto no se puede limitar a informar anualmente de los efectos previstos de sus acciones y estrategias. Por ello Banca Etica se ha dotado de una herramienta de monitoreo continuo de sus actividades por lo que respecta al impacto socioambiental a disposición del Consejo de Administración. Se trata del Impact **Appetite Framework (IAF)**.

El IAF pretende garantizar que los objetivos principales en lo concerniente al impacto social y ambiental que el banco se marca se añadan y, sobre todo, que en caso de que no se logren no conlleven un riesgo reputacional para el banco.

El IAF se une al Risk Appetite Framework (RAF), el documento previsto por la normativa bancaria para establecer y monitorear la propensión al riesgo. El IAF también se presenta trimestralmente y en el RAF se ha inspirado el sistema conceptual de monitoreo basado en los umbrales de:

- **Appetite**
- **Early warning**
- **Tolerance**

Éstos se definen como sigue:

**Appetite:** el objetivo que el Consejo de Administración pretende lograr en cada indicador socioambiental.

**Early Warning:** umbral que indica un posible empeoramiento de los resultados en cada indicador a niveles por los que resulta necesaria una acción correctiva.

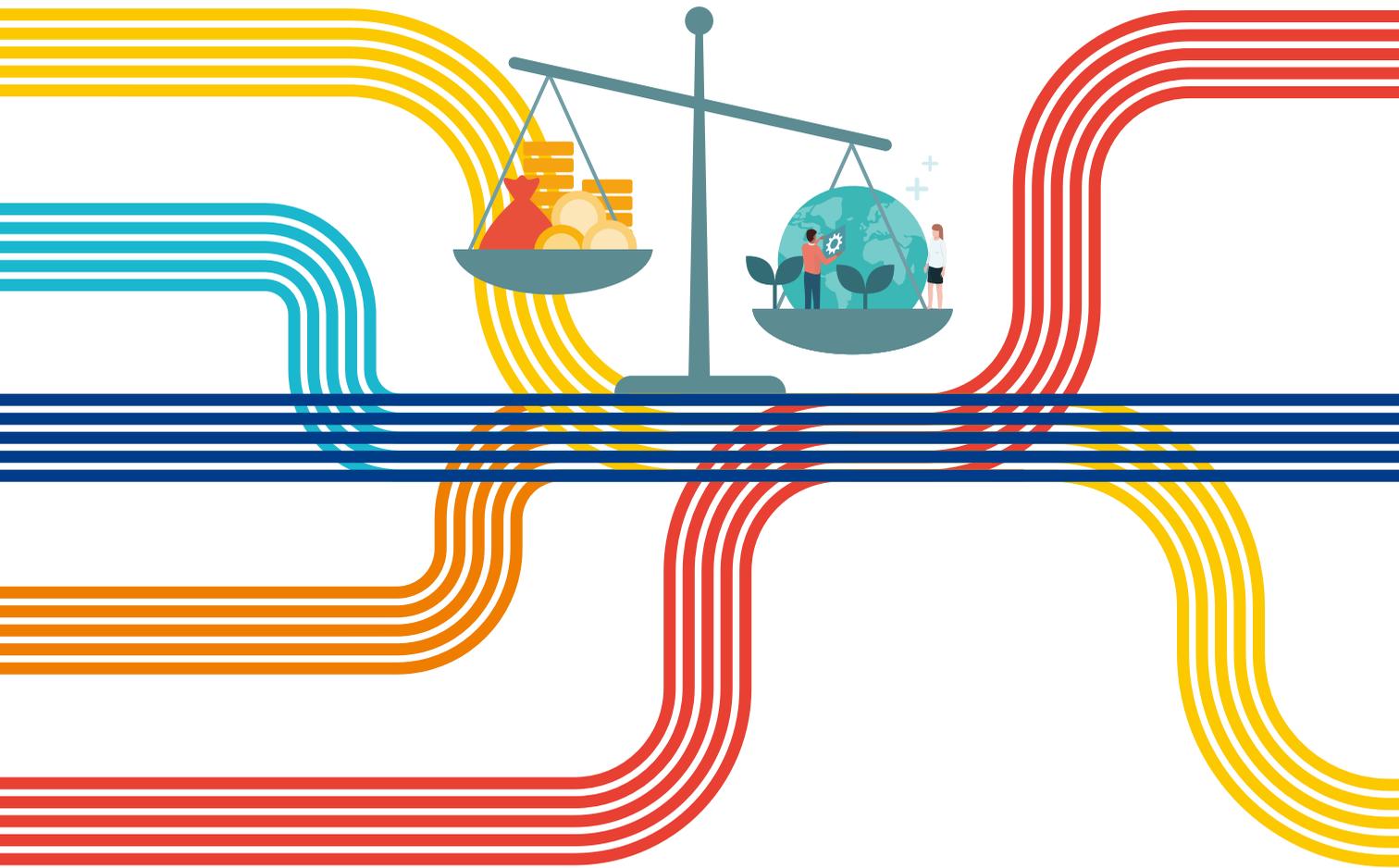
**Tolerance:** el nivel mínimo del dato por debajo del cual existe un serio peligro de no lograr los objetivos estatutarios y/o de misión del banco y por tanto un riesgo reputacional.

A diferencia del RAF, el IAF no está sujeto a ninguna norma dictada por el control, es una herramienta meramente interna del gobierno corporativo de Banca Etica.

La definición de los umbrales de appetite la determinan las expectativas sobre los distintos temas y consideraciones de carácter político que determinan el riesgo reputacional del banco.

De este modo se han seleccionado 23 indicadores referidos a 5 áreas:

Medio ambiente	Derechos	Gobierno corporativo	Paz y justicia internacional	Fomento finanzas éticas
<b>A1.</b> Créditos para la lucha contra el cambio climático	<b>D1.</b> Créditos para asistencia social	<b>G1.</b> Cuña retributiva interna del banco	<b>PG1.</b> Créditos para cooperación internacional	<b>FE1.</b> Organización de eventos públicos por parte del banco y las personas socias
<b>A2.</b> Créditos de gestión de los residuos	<b>D2.</b> Inserción laboral generada por el crédito	<b>G2.</b> Personas socias activas	<b>PG2.</b> Microfinanciación internacional	<b>FE2.</b> Participantes en los eventos públicos
<b>A3.</b> Créditos para la agricultura ecológica	<b>D3.</b> Relación empleos captación de ahorro en las provincias en riesgo de exclusión financiera	<b>G3.</b> Personas socias votantes en la asamblea	<b>PG3.</b> Inversiones de impacto	<b>FE3.</b> Visitantes únicos del sitio web
<b>A4.</b> Emisiones directas de CO <sub>2</sub> del banco	<b>D4.</b> Créditos para vivienda social	<b>G4.</b> Igualdad de género en los puestos de responsabilidad del banco		<b>FE4.</b> Comunicados de prensa
	<b>D5.</b> Créditos para microfinanciación en Italia	<b>G5.</b> Índice de dimisiones en el banco el año anterior		
	<b>D6.</b> Créditos para el sector sin ánimo de lucro			
	<b>D7.</b> Puestos de trabajo generados por el crédito			



# 8

## NOTA METODOLÓGICA



# 8.1 AGREGADOS ECONÓMICOS CONSIDERADOS

## Stock cartera créditos

Incluye el valor del crédito utilizado de todas las líneas de crédito existentes en la fecha de referencia (en este informe a 31.12.2019).

## Crédito aprobado neto

Representa las nuevas líneas de financiación que se han puesto en marcha al año más la variación de las ya existentes.

Por lo tanto para calcular el crédito aprobado neto se han **excluido** una serie de operaciones: renovaciones sin variaciones (R), confirmación crédito (CF) y variación vencimiento (VS).

Por otro lado se han **incluido** las operaciones de:

- introducción de nuevos créditos (IN);
- renovación con aumento (RA);
- renovación con disminución (RD) y revocación (ER y EU).

En el caso de trámites de renovación con aumento y disminución se ha tenido en cuenta la variación entre el importe antiguo y el nuevo.

Obsérvese que este agregado es distinto de la variación del stock de la cartera de créditos. De hecho no incluye el efecto de la entrada de las tasas de amortización de las hipotecas (una operación que naturalmente es automática sin una correspondiente resolución).

El crédito aprobado neto representa la política adoptada en el periodo de referencia por los órganos deliberantes y en este sentido puede ser una medida más relevante en el contexto de un monitoreo (aunque no sea totalmente homogénea respecto al dato de stock).

# 8.2 EL CUESTIONARIO SOCIOAMBIENTAL

El cuestionario se somete a todas las organizaciones y empresas excepto los trabajadores/as autónomos/as y los organismos públicos. Asimismo se somete a todos los procedimientos de crédito excepto a las revisiones administrativas y las concesiones de tarjetas de crédito.

El cuestionario sometido a la clientela consta de tres partes:

- **Áreas de Valor Interno:** incluye las preguntas sobre el perfil de responsabilidad social de empresa. Sobre esa base se establecen una serie de indicadores que representan la principal herramienta de análisis del perfil de responsabilidad del cliente/a. Las áreas que se tienen en cuenta son: Gobierno Corporativo, trabajo, cadena, calidad de producto, medio ambiente, redes y comunidades, CSR y legalidad.
- **Impacto Organización:** se piden datos sobre el impacto que la organización genera con su actividad en conjunto.
- **Impacto Financiación:** se le piden al cliente/a datos sobre en qué pretende utilizar la financiación. Esta información es la que lleva al cálculo del **impacto directo**.

Para calcular el impacto el cliente/a puede seleccionar las áreas en las que su actividad tiene un impacto positivo (la lista de las áreas es la que se indica en el párr. 3.2) y, en el ámbito de cada una puede valorizar uno o más indicadores específicos de impacto que aparecen al final de las fichas del párr. 3.3. Asimismo el cliente/a puede crear un indicador alternativo específico de área de impacto cuando lo considere oportuno para describir mejor su actividad. Luego evaluadores/as sociales y operadores de sucursal se ocupan de validar los datos indicados por el cliente/a.

El cuestionario es distinto según las siguientes características estructurales:

- A) Tamaño, con distintas preguntas para las organizaciones:
- Microempresas (hasta 9 trabajadores/as)
  - Pequeñas empresas (de 10 a 49 trabajadores/as)
  - Medianas y grandes empresas (a partir de 50 trabajadores/as)

B) Tipología jurídica, con preguntas diferentes para:

- Sociedades de capital
- Sociedades de Personas/empresas individuales/estudios asociados
- Cooperative (incluse quelle sociali)
- Associazioni/Fondazioni/ONG

C) start up (organizaciones que aún no han redactado el primer balance de ejercicio)

Todas las preguntas se someten a una de las combinaciones posibles de las características basándose en la aplicabilidad temática y la complejidad de la información solicitada.

En conjunto se plantean de media:

- 99 preguntas a las medianas y grandes empresas

- 95 preguntas a las pequeñas empresas

- 76 preguntas a las microempresas

Según las respuestas de la sección "Áreas de valor" el sistema calcula una serie de indicadores de especial relevancia, como el procesamiento de los datos recopilados, en los que se basa la evaluación de financiabilidad del cliente/a desde el punto de vista socioambiental:

- 101 indicadores para las medianas y grandes empresas

- 94 indicadores para las pequeñas empresas

- 71 indicadores para las microempresas

## 8.3 TÉCNICAS PARA IMPUTAR DATOS FALTANTES

El cuestionario permite a quien lo rellena indicar los impactos que su organización provoca y a los que dará lugar en concreto la financiación. En algunos casos el cliente/a no valoriza los indicadores específicos y por tanto se han asignado.

La asignación se limita a los casos no valorizados en el ámbito de un área seleccionada, para los que se supone que la actividad llevada a cabo ha tenido necesariamente un impacto valorizable.

En especial se han realizado asignaciones respecto al impacto directo de:

- **asistencia social:** número de personas asistidas;
- **acogida inmigrantes:** número de inmigrantes acogidos;
- **inserción laboral:** número de personas desfavorecidas integradas en el mercado laboral;
- **salud:** número de pacientes. En este caso se ha profundizado sobre la naturaleza de las organizaciones para asignar el valor únicamente a las realidades que tratan a pacientes;
- **educación e investigación:** número de personas involucradas;

- **vivienda social:** núcleos familiares acogidos y alojamientos que se han puesto a disposición;

- **deporte:** número de usuarios deportivos involucrados.

El procedimiento de asignación ha sido el siguiente:

- se ha calculado el impacto medio por euro concedido sólo de las realidades que han valorado el dato específico;
- para las organizaciones que aunque han indicado el área de impacto no han valorado el indicador específico, se ha asignado el dato multiplicando el importe solicitado (tal como se indica en el cuestionario socioambiental) por el impacto medio;
- para reajustar la serie, todos los impactos específicos (tanto los que ha valorado el cliente/a como los asignados) se han multiplicado por la relación entre el importe bruto aprobado y el importe solicitado: de esta forma el valor del impacto es más acorde con el crédito realmente recibido respecto al solicitado. El reajuste se ha realizado respecto al crédito aprobado bruto ya que es el valor monetario que menos difiere del importe solicitado en cifras absolutas.

## 8.4 LA METODOLOGÍA PARA ESTIMAR LA HUELLA DE CARBONO

### Huella de carbono de los bonos soberanos

En el cálculo de la huella de carbono de los bonos y obligaciones del Estado se ha hecho referencia al PCAF estándar (Cap. 3.4.1 Bonos y obligaciones del Estado).

Respecto a las emisiones SCOPE 1 de los bonos y obligaciones del Estado se ha utilizado como factor de emisión la relación entre las emisiones en toneladas CO<sub>2</sub> equivalente del sector de la administración pública y la deuda bruta del gobierno central, para los países europeos, y la deuda bruta del gobierno nacional para Australia.

Por otro lado por lo que respecta al SCOPE 2 se ha hecho referencia sólo a las emisiones de la administración pública resultantes del uso de recursos del sector energético. El cálculo del SCOPE 2 se ha realizado primero obteniendo el factor de emisión, comparando las emisiones sectoriales sobre el PIB sectorial y luego multiplicándolo por los valores de la tabla input-output (uso de recursos energéticos por parte de la administración pública). Por último se ha imputado a las emisiones de Banca Etica sólo la parte proporcional poseída respecto a la deuda total.

Para el SCOPE 3 Upstream se ha hecho referencia a las emisiones de la administración pública resultantes del uso de recursos por los demás sectores, excluido el energético (basándose en cualquier caso en las tablas input-output).

Para los Estados europeos la fuente de datos es EUROSTAT, mientras que para Australia las fuentes de datos son OECD Statistics, ABS (Australian Bureau of Statistics) y la base de datos EDGAR del Joint Research Centre de la Unión Europea.

### Huella de carbono del uso de créditos a organizaciones y empresas

Para calcular la huella de carbono de los créditos utilizados por las personas jurídicas, se ha hecho referencia al PCAF estándar (Cap. 3.4.7 Corporate/SME Loans). El capital utilizado de los créditos concedidos por Banca Etica a 31/12/2019 a las personas jurídicas se ha clasificado según los códigos ATECO. Las organizaciones con código ICNPO y no ATECO se han reclasificado en la última utilizando la tabla de correspondencia elaborada por el Istat. Por otro lado una parte marginal de organizaciones sin ningún código sectorial se ha distribuido de forma proporcional entre los distintos sectores.

Los factores de emisión que se han utilizado en todos los SCOPE examinados, fuente Eurostat, los ha facilitado Navigant Consulting - Guidehouse, que apoya a las organizaciones asociadas a GABV para realizar el Climate Change Commitment.

### Huella de carbono de los préstamos hipotecarios

Para calcular la huella de carbono de las hipotecas se han tenido en cuenta los inmuebles que cubren las decisiones de 2019 para financiar adquisiciones y reestructuraciones por parte de personas físicas.

Los coeficientes de emisión los ha facilitado Naviganti Consulting - Guidehouse respecto a las emisiones de tipo Scope 1 y Scope 2 por metro cuadrado de inmuebles de uso residencial en Italia.

No se ha podido distinguir entre apartamento y vivienda individual disponible para los coeficientes.

Éstos se han multiplicado por los metros cuadrados de los inmuebles financiados por Banca Etica. En caso de que los datos que se poseían no incluyeran los metros cuadrados del inmueble sino únicamente los ambientes, se ha utilizado una tabla de conversión de ambiente en metro cuadrado según la categoría catastral del inmueble.

Se han excluido del cálculo los inmuebles de los que no se disponía ni de ambientes ni de metros cuadrados.

## Huella de carbono de los viajes a del domicilio-trabajo

El cálculo de este valor ha sido posible gracias a que los trabajadores/as de Banca Etica han rellenado un cuestionario sobre sus costumbres a la hora de desplazarse de casa al trabajo.

En el cuestionario se especifican: los km recorridos sólo para ir de casa al lugar de trabajo, cuántas veces por semana se utiliza un medio de transporte concreto (luego el dato se ha procesado para transformarlo en km verosímiles recorridos por cada medio: por ej. si recorro 150 km, con el tren y a pie, se ha tenido en cuenta sólo el trayecto en tren), la cilindrada y la alimentación de los vehículos utilizados, la posibilidad de compartir el viaje en un vehículo particular con otros dos adultos (con cuántas personas y cuántas veces por semana) y por último el número de días laborales de teletrabajo, por tanto sin necesidad de desplazarse.

Una vez conseguidos los km anuales recorridos según estas variables, se han utilizado los factores de conversión de 2019 publicados por el Gobierno del Reino Unido "Department for Business, Energy & Industrial Strategy".

## Cálculo de las emisiones evitadas

En lo que respecta al cálculo de las emisiones evitadas gracias a las financiaciones concedidas por Banca Etica en el área de impacto "Lucha contra el cambio climático", se ha utilizado el factor de emisión publicado en el sitio web del Ministerio de Medio Ambiente y Tutela del Territorio y el Mar ([www.minambiente.it/pagina/costi-vantaggi-e-mercato](http://www.minambiente.it/pagina/costi-vantaggi-e-mercato)).

Los datos sobre el ahorro de energía resultantes de nuestras financiaciones, indicados en kWh, se han multiplicado directamente por el factor de emisión y de este modo se han obtenido las toneladas de CO<sub>2</sub>e evitadas.

Para convertir en kWh los datos correspondientes a los nuevos equipos de fuentes renovables instalados, indicados en kW, se ha utilizado la plataforma PVGIS de la Unión Europea, realizando la conversión según el municipio en el que se ha instalado el equipo de energía renovable.



# NOTAS



---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

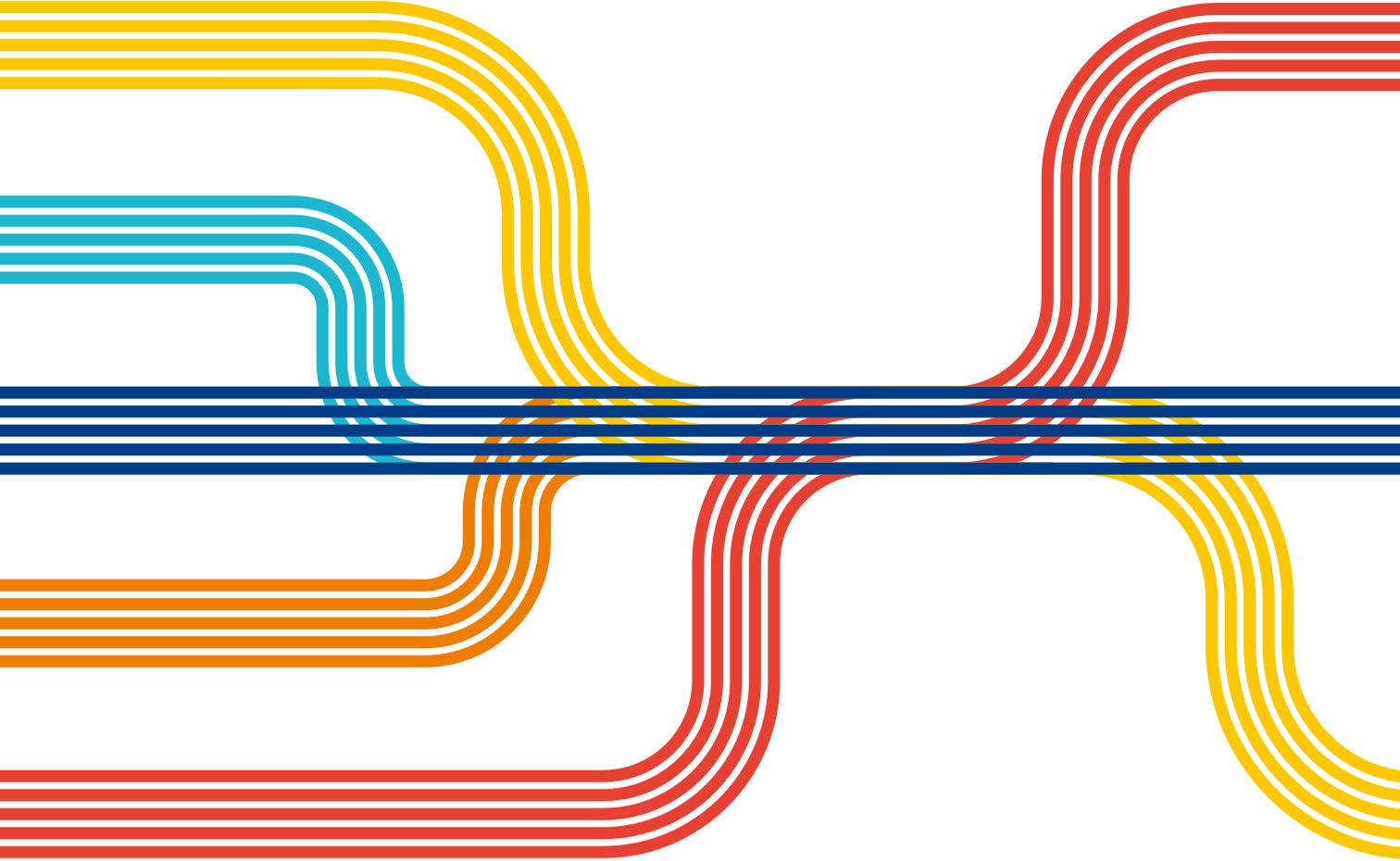
---



Concept, Graphic design y realizaciòn:



MERCURIO<sub>GP</sub>  
[www.mercuriogp.eu](http://www.mercuriogp.eu)





fiare  
bancaetica