



**UNCUYO**  
UNIVERSIDAD  
NACIONAL DE CUYO

**FCE**  
FACULTAD DE  
CIENCIAS ECONÓMICAS

**LICENCIATURA EN ADMINISTRACIÓN**

# **Banca Ética**

## **Autor**

**Noelia Cavallin**  
N° Reg. 29885  
noeliacavallin@gmail.com

## **Profesor tutor**

**Juan Pott Godoy**

**Mendoza, 2021**

## Índice

RESUMEN TÉCNICO	1
Objetivo general	2
Objetivos específicos	2
Fuentes de información	2
Técnicas de investigación	3
Palabras claves	1
INTRODUCCIÓN	4
CAPÍTULO I - DE LA REALIDAD AL IDEAL	6
1. EL ROL QUE DESEMPEÑAN LOS BANCOS EN LA SOCIEDAD	6
2. ¿CLIENTES O CÓMPLICES?	8
3. QUÉ ES BANCA ÉTICA	10
4. OBJETIVOS DE LA BANCA ÉTICA	11
5. Visión, misión y valores de la Banca Ética	11
6. PRINCIPALES DIFERENCIA ENTRE BANCA ÉTICA Y TRADICIONAL	12
1. UN POCO DE HISTORIA SOBRE LOS INICIOS DEL CONCEPTO DE BANCA ÉTICA	13
2. ALIANZA GLOBAL PARA UNA BANCA CON VALORES	14
3. LA BANCA ÉTICA EN EL MUNDO	16
4. TRÍODOS BANK: EL LÍDER DE LA INDUSTRIA	17
CAPÍTULO III - DEL MUNDO A LATINOAMÉRICA	19
1. BANCA ÉTICA EN LATINOAMÉRICA	19
2. CONTEXTO Y DESAFÍOS PARA LATINOAMÉRICA	19
3. ESTRATEGIAS POR ÁREAS DE INVERSIÓN	21
4. MODELO DE TRABAJO. ROAD MAP	22
4.1. ETAPAS DEL PROYECTO	22
4.2. FASE EN QUE SE ENCUENTRA EL MERCADO LATINOAMERICANO	24
4.3. CONCLUSIONES OBTENIDAS DE ESTUDIO DE PREFACTIBILIDAD ARGENTINA 2017	25
4.5. ESTADO ACTUAL DEL PROYECTO	26
CAPÍTULO IX - DE LA TEORÍA A LA PRÁCTICA	27
1. MODELO DE GOBERNANZA CORPORATIVA DE LOS BANCOS CON LINEAMIENTOS ÉTICOS	27

2. NOTA CONVERTIBLE, EL MECANISMO DE INVERSIÓN	28
CAPÍTULO X - BANCA ÉTICA EN NÚMEROS	29
1. COMPARACIÓN DE LOS RESULTADOS DE LA BANCA SOSTENIBLE CON LOS DE LOS MAYORES BANCOS DEL MUNDO.	29
1.1 LISTADO DE INSTITUCIONES FINANCIERAS GLOBALES SISTEMÁTICAMENTE IMPORTANTES	29
1.2 LISTADO DE BANCOS SOSTENIBLES	31
1.3 RESULTADOS DEL INFORME. RATIOS	32
2. CONCLUSIONES	36
CAPÍTULO XI - LA REALIDAD DEL SISTEMA FINANCIERO ARGENTINO	37
1. ¿QUÉ OFRECEN LOS BANCOS EN ARGENTINA? OPCIONES DE INVERSIÓN Y PROPUESTAS ÉTICAS DE LAS BANCA TRADICIONAL EN ARGENTINA	37
1.1 BANCO GALICIA	37
1.1.1. Galicia Educación Financiera	39
1.1.2 Galicia Sustentable	41
1.2 BANCO SANTANDER	42
1.2.1 Banca responsable	43
1.3 BANCO BBVA	47
CAPÍTULO XII - ACTORES DEL SISTEMA FINANCIERO ARGENTINO, SUS IDEAS Y PERCEPCIONES.	50
1. NIVEL DE CONOCIMIENTO E INTERÉS DE LA SOCIEDAD EN LA BANCA ÉTICA	50
2. ACTORES DEL SISTEMA BANCARIO EN MENDOZA	56
2.1 ENTREVISTA ADRIÁN JUAN, GERENTE SUCURSAL MENDOZA BBVA	56
2.2 ENTREVISTA GERARDO SBRIGATA, GERENTE SUCURSAL ARÍSTIDES VILLANUEVA BANCO GALICIA	58
2.3 ALEJANDRO SALGADO, GERENTE SUCURSAL PASO DE LOS ANDES BANCO SANTANDER	60
CONCLUSIÓN FINAL	62
REFERENCIAS	63
Anexos	64

## **RESUMEN TÉCNICO**

Si bien en nuestra región, en el ámbito empresarial, desde hace unos años comenzamos a pasar del concepto de Responsabilidad Social Empresaria, a un concepto superador que viene de la mano de la sustentabilidad, el triple impacto y las empresas B, ya en 1968 en el sector bancario, Adriaan Deking Dura (economista), Dieter Brül (profesor de Derecho) y Rudolf Mees (banquero) crean un grupo de estudio para analizar cómo el dinero puede ser manejado de forma consciente y para ello forman la Fundación Tríodos, modelo que inspira lo que hoy es Banca Ética, objeto de estudio del presente trabajo.

La presente investigación se propone indagar acerca del nivel de conocimiento e interés sobre el concepto de Banca Ética, que posee la sociedad en general y el sector bancario en particular.

La investigación que realizó es de tipo Descriptiva o No Experimental, ya que el objetivo es explicar el fenómeno tal como se presenta. Es decir, se observa y se registra, o se pregunta y se registra. Describiendo el fenómeno sin introducir modificaciones. Las preguntas que orientan este tipo de investigación son: ¿Qué es?, ¿Cómo es?, ¿Dónde está?, ¿Cuándo ocurre?, ¿Cuántos individuos o casos se observan?, ¿Cuáles se observan?

Debido a la naturaleza altamente descriptiva del trabajo, no se plantea una hipótesis sino que se trabajó alrededor del objetivo principal.

### **Palabras claves**

Economía real, ética, impacto, sector bancario.

## **Objetivo general**

Investigar sobre el nivel de desarrollo del proyecto de Banca Ética Latinoamérica en Argentina, etapa en la que se encuentra y proyección para los próximos años.

Indagar acerca del nivel de conocimiento, actitud e interés de la sociedad ante este movimiento y ante la posibilidad de ser parte del mismo. El término “sociedad” refiere a todos los actores del sistema financiero; bancario, inversionistas, ahorristas, etc.

## **Objetivos específicos**

- Determinar qué opciones concretas de inversión con lineamientos de Banca Ética existen actualmente en Argentina.
- Comparar los rendimientos que ofrecen las entidades con lineamientos de Banca Ética respecto de la Banca Tradicional
- Investigar qué tipo de garantía ofrece a los inversionistas.
- Indagar bajo qué regulación se rigen este tipo de bancos.

## **Fuentes de información**

Si bien en la realización de este trabajo se incluyen datos e información extraída de fuentes secundarias, no es la intención hacer una compilación de informes y papers importando producciones ajenas, obteniendo así un extenso trabajo final. La idea es volcar directamente producciones propias de conclusiones, aprendizajes y reflexiones, obtenidos del procesamiento de dichas fuentes.

Los antecedentes para la realización de este documento fueron principalmente documentos, entrevistas de Joan Melé, conferencista, consultor y formador en valores, como se autodenomina. Melé es quien lidera el proceso de formación y desarrollo de la banca ética en Latinoamérica y es miembro del Consejo Asesor de Tríodos Bank, banco holandés pionero en implementar el concepto de ética bancaria.

Fuentes primarias: encuestas y entrevistas personales.

Fuentes secundarias: información obtenida de artículos de revistas, libros, diarios, páginas web, entre otros.

## **Técnicas de investigación**

Técnicas cuantitativas de recolección de datos:

- Encuesta
- Análisis de contenido

Técnicas cualitativas de recolección de datos:

- Entrevistas en profundidad

La utilidad del tema reside en la novedad del mismo. Si bien el origen del concepto de Banca Ética surgió hace varias décadas, su desembarco en Argentina es incipiente. Es un fenómeno que actualmente podemos verlo en cierto modo de la mano de las acciones de Responsabilidad Social Empresaria y la sustentabilidad. Justamente la idea es no confundir estos conceptos con el de Banca Ética.

El propósito de esta investigación es brindar un documento útil para estudiantes y profesionales, con la finalidad de poder dar a conocer este paradigma que surge ante las necesidades de la sociedad de promover el desarrollo de una economía real, con la esperanza que en un futuro no tan lejano, cada vez sea mayor la presencia del mismo en la región.

## INTRODUCCIÓN

Todos conocemos la riqueza y el potencial de Argentina.

Algunos datos...

- Es uno de los mayores exportadores de carne en el mundo y su producción se ha reconocido por su excelente calidad.
- Uno de los mayores productores de soja, después de los Estados Unidos y Brasil.
- Es el primer productor mundial de girasol, yerba mate, limones y aceite de soja, segundo en miel y manzanas.
- Principal productor de biodiesel a nivel global.
- A nivel continental, en 2014 se encontraba en cuarto lugar en producción de petróleo (después de Brasil, Venezuela y Colombia) y posee la tercera reserva de gas más grande del planeta.
- El más grande productor de vino, trigo y lana en Latinoamérica.
- Ocupa el segundo puesto en cuanto a fabricación de autopartes, después de Brasil, en Latinoamérica.
- Uno de los más importantes productores de software de Sudamérica.
- En el norte del país se encuentran yacimientos con la mayor concentración de minerales de plomo, cinc, oro y cobre de Sudamérica. (Mercado Común del Sur [MERCOSUR], s.f.)

Estos alentadores datos dan cuenta de una magnitud y riqueza de recursos con la que no cuentan muchos países del mundo, pero irónicamente a pesar de ello, Argentina se encuentra atravesando una gran crisis. Niveles de pobreza, desempleo, carencia estructural y desigualdad inaceptables.

Pareciera que nos hemos acostumbrado a que el lujo exuberante conviva con la pobreza inaceptable, dada por las asimetrías sociales y salariales que existen.

Históricamente en Argentina se ha hablado de que se está atravesando una crisis económica... Más o menos profunda, pero siempre los términos déficit, deuda, inflación, corrupción, están presentes y parecieran un problema sin solución.

Esto da cuenta de que la crisis, tal vez, no sea económica *sino de ética*. Crisis de valores, de moral.

Irónicamente, del otro lado, en la sociedad, en las personas, se observa una tendencia a situarse como actores pasivos ante estas problemáticas, dejando las decisiones, que no dejan de ser de la vida cotidiana, en manos de otros. En manos de políticos, grupos económicos u organizaciones con poder e influencia. Esperando quizá, la llegada de un “salvador”.

Tal vez, ya es tiempo de que la sociedad civil asuma su parte. Nos involucremos, nos responsabilicemos por las decisiones que tomamos a diario, veamos que se está haciendo mal y empecemos a cambiar las cosas nosotros mismos, ya que cada acción, sin importar lo insignificante que pueda parecer, pone algo en movimiento.

Las personas contamos con una herramienta poderosa para contribuir con una transformación social. Y es el uso y destino que damos a nuestro dinero. Las decisiones económicas de cada integrante de la sociedad suponen un paso más en la construcción de dicha transformación.

Así es como llegamos a la idea de *uso consciente del dinero*. Los ciudadanos somos parte fundamental del sistema económico y el uso que damos a nuestro dinero o destino que le damos a nuestros ahorros constituyen una herramienta fundamental para construir la sociedad que queremos.



## CAPÍTULO I - DE LA REALIDAD AL IDEAL

### 1. EL ROL QUE DESEMPEÑAN LOS BANCOS EN LA SOCIEDAD

En el mundo hay personas que tienen dinero y otras que tienen grandes ideas. El banco, en el medio, las conecta actuando como un dinamizador social. Es decir, los inversionistas o ahorristas dejan su dinero en el banco para que éste lo preste al empresario/emprendedor y pueda desarrollar proyectos, crear empleo genuino, generar riquezas y devolver al banco ese dinero más un extra, que son los intereses, formándose así un ciclo que en sí mismo es sano.

Como usuarios del sistema bancario, debemos ser conscientes de que los bancos no tienen dinero, sino que gestionan el dinero de sus clientes. Por lo tanto, las personas tenemos el derecho, pero también la **responsabilidad** de saber qué está haciendo el banco con nuestro dinero mientras no lo usamos.

Así, hacia dónde los bancos dirijan los fondos que administran, será la sociedad que estén construyendo. Invertir con criterios éticos de inversión es la forma más poderosa que un banco tiene para aportar al desarrollo de una sociedad equitativa y sostenible.

La realidad, sin embargo, a veces nos muestra otra cosa. El sector financiero suele ser un negocio en el que cada uno busca maximizar su beneficio por sobre toda norma ética e incluso legal.

La conducta competitiva entre los bancos comerciales también tiene un impacto sobre la eficiencia y la estabilidad del sistema financiero. Una competencia saludable y una sólida estructura de mercado son factores importantes para el bienestar social, lo que se refleja en tasas de interés bajas y en un adecuado financiamiento para los consumidores y las empresas, especialmente para las pequeñas y medianas. Lamentablemente esto no siempre sucede.

También debe destacarse que existen imperfecciones de mercado generan una ineficiente asignación de recursos así como una reducción de las ganancias que la sociedad obtiene por la utilización de los servicios bancarios. Bikker (2003) citado por Padilla (2010, p. 2)

Tal vez habría que revisar o redefinir el término *éxito* para las entidades del sector financiero. En muchos casos, el éxito es medido únicamente en términos de rentabilidad económica y no en términos de

impacto. Es decir, se considera que el éxito depende exclusivamente de la acumulación de ganancias y no del desarrollo de economía real<sup>1</sup>, sustentabilidad e inclusión social.

Por otra parte, solo 10 bancos concentran entre 70% y 75% de los activos del sistema financiero Argentino. Scocco (2017, p. 9). Esto genera un mercado oligopólico. Es decir, pocos oferentes que pueden utilizar su poder de mercado para fijar sus tasas de interés, influir en el manejo del mercado cambiario, reducir los fondos que se destinan a financiar economía real para destinarlos a instrumentos especulativos, crear los productos poco transparentes por los cuales luego pagan los ciudadanos altos costos en endeudamiento, etc.

“El 99% del dinero que se mueve en el mundo del sistema financiero lo hace con carácter especulativo. Hay miles de proyectos, que aportarían al mundo que ningún banco los quiere financiar”. Melé (2019)

Esta es la otra cara de la moneda. Especulación financiera, exceso de riesgo asumido por las entidades para aumentar ganancias, uso tendencioso del secreto bancario, paraísos fiscales, lavado de activos y hasta financiamiento del terrorismo.

La gravedad del tema radica en que los bancos son los encargados de intermediar entre el resto de agentes económicos, por lo tanto un fallo en el sistema bancario puede hacer caer el conjunto de la economía, un efecto dominó que desencadenaría graves consecuencias económicas, sociales y políticas. De ahí deriva la necesidad de un estricto control por parte de los Bancos Centrales y Gobiernos.

“La banca convencional es una empresa privada que vive en una bancarrota perpetua: solo se sostiene sobre la confianza de los ahorradores”. Gómez (2020, párr. 3)

Si la confianza en un banco se quiebra, es posible que el resto de bancos del sistema se contagien, en un escenario así, el Estado podría verse obligado a limitar la extracción de dinero en cajeros o cerrar las sucursales bancarias, lo que los argentinos conocimos y denominamos “corralito”. Por el contrario, si hay confianza en el sistema, los bancos pueden llegar a mantener en reserva solo el 1% de todo lo que prestan, como era el caso de Citibank justo antes de estallar la crisis económica de 2008.

Debemos entender al banco como el corazón de la economía, y al dinero como la sangre que circula en la sociedad. Un corazón sano lleva la sangre a donde el organismo la necesita para cuidar la

---

<sup>1</sup> Actividades económicas que generan bienes y servicios en contraposición a una economía financiera preocupada exclusivamente por sus actividades en los mercados financieros.

vida. Hacia donde los bancos canalizan sus inversiones define el tipo de sociedad que creamos. En este sentido, la Banca Ética funciona como un corazón sano, que construye un puente entre las ideas y la realidad; vinculando a inversionistas conscientes, que entienden que el propósito es tanto o más importante que la rentabilidad, con aquellas empresas y organizaciones que generan un impacto positivo.

## **2. ¿CLIENTES O CÓMPLICES?**

Muchos Estados invierten importantes cantidades de recursos públicos en el área militar-industrial. El gasto militar mundial actualmente supone un 2,2% del PIB mundial (Banco Mundial, s.f.).

Así es como la financiación de dicha industria armamentística precisa tanto de recursos públicos como privados, y es en este segundo ámbito es donde la inversión de las entidades bancarias supone una parte fundamental en la industria de la guerra, donde el desvío de fondos terminan financiando los destinos más indeseados.

*“Los flujos financieros entre los bancos y las empresas armamentísticas implican la participación de actores intermediarios que dificultan la rastreabilidad en las transacciones de armas. En el marco de la globalización, la transnacionalización de las actividades criminales se ha beneficiado de la reducción de los controles aduaneros en ciertas zonas de libre comercio, especialmente en aquellos países en vías de desarrollo o donde la persecución y legislación contra el crimen organizado son más laxas.”* (Jimena García, 2017 párr. 4)

En este sentido, el Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI o FATF, por su sigla en inglés) es una organización intergubernamental creada en 1989 por los países integrantes del G-7, que fija los estándares internacionales y promueve la efectiva implementación de políticas, medidas legales, regulatorias y operativas para prevenir y combatir el Lavado de Activos, la Financiación del Terrorismo y la Financiación de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (LA/FT/FPADM), así como también otras amenazas relacionadas con la integridad del sistema financiero internacional, blanqueo de capitales, la seguridad y la paz mundiales.

Dichos estándares se materializan en 40 Recomendaciones, las cuales han sido revisadas en ocasiones a raíz de episodios como por ejemplo en 2001, el ataque a las Torres Gemelas de Estados Unidos.

Para verificar el grado de avance en la implementación y cumplimiento de las 40 Recomendaciones, los países se someten periódicamente a evaluaciones mutuas. Aun así, el establecimiento de estos principios está lejos de haber sido totalmente efectiva.

Por mencionar un caso, Hong Kong and Shanghai Banking Corporation (HSBC) fue implicado en un conflicto extremadamente grave.



Un informe del Subcomité Permanente de Investigaciones del Senado estadounidense, detalla cómo el banco diseñó una estrategia destinada a lavar dinero proveniente del narcotráfico y el terrorismo a través de su filial HSBC Bank USA National Association. Las evidencias fueron tan contundentes que la entidad aceptó pagar una multa de 1900 millones de dólares para poner fin al conflicto.

*“Esta multinacional habría facilitado el ingreso a Estados Unidos de más de siete mil millones de dólares en billetes provenientes de bancos mexicanos vinculados con lavado de dinero del narcotráfico entre 2007 y 2008, permitió la apertura de más de dos mil cuentas a compañías conformadas con acciones al portador, volviendo imposible identificar a sus propietarios, y eludió las sanciones del gobierno estadounidense contra Cuba, Irán y Corea del Norte, entre otros, al canalizar operaciones bancarias provenientes de esos países por 19.700 millones de dólares durante el período 2001-2007.*

*El documento, titulado “Vulnerabilidades de Estados Unidos frente al lavado de dinero, las drogas y el financiamiento de actividades terroristas: el caso del HSBC”, apuntaba a identificar debilidades en los sistemas de supervisión bancaria sobre lavado.”* Página 12, 2012, párr. 1)

Esta situación, ha convertido una inmensa cantidad de personas con cuenta bancaria en estos bancos, en cómplices involuntarios de conflictos armados.

### 3. QUÉ ES BANCA ÉTICA

Un banco con lineamientos éticos, también llamada banca con valores, pone el foco en ayudar a sus clientes a utilizar el dinero de manera responsable y se maneja con una transparencia radical, informando con exactitud hacia qué compañías y organizaciones canalizan los fondos de los ahorristas, ya sea a través de su web o de otros medios de comunicación.

Es una opción concreta para que el dinero se oriente a inversiones que agreguen valor a la sociedad en términos de desarrollo, inclusión, crecimiento económico real y sustentable, contemplando los desafíos ambientales existentes.

“Pensamos en un banco que aborde la manera en que nos estamos alimentando, un banco que se desentienda de las fronteras. Que salga de la lógica de los países y estudie los desafíos desde la perspectiva de los territorios. Queremos promover el ser humano pensante, aquel que es capaz de conectarse con las ideas”. (Global Alliance for Banking Values [GABV], 2016)

Al igual que las empresas B y de Triple Impacto, la banca ética tiene como propósito contribuir a un cambio positivo en la sociedad pero en este caso, pretende hacerlo desde el sistema financiero.

“Las instituciones basadas en valores invierten el 72% de sus activos en la economía real, mientras que los bancos convencionales solo el 41%. Las entidades financieras basadas en valores tienen un compromiso sólido con la economía productiva, que crea empleo y mejora las condiciones sociales, en lugar de concentrar la riqueza en manos de unos pocos” (Eguiguren, s.f., párr. 8)

La propuesta puntual es la creación de un banco de impacto latinoamericano (grupo financiero), que combina un banco regulado y oficinas de impacto acompañadas de varios vehículos ágiles (financiamiento colectivo o crowdsourcing<sup>2</sup> y fondos de inversión), los que son coordinados por la matriz del grupo.

Busca ofrecer soluciones de financiamiento a proyectos e instituciones que trabajan en los sectores que han sido definidos como parte de los desafíos estructurales de la región y, al mismo tiempo, ofrecer diversas alternativas de inversión de impacto a inversionistas conscientes, comprometidos con generar un cambio en el mundo con su dinero.

---

<sup>2</sup>Mecanismo de financiación colectiva por el que pequeños inversores prestan su dinero a una empresa con el objetivo de recuperar la inversión en un futuro, sumada al pago de unos intereses.

De esa manera, el Banco como institución autorizada y el Banco como el corazón de la actividad económica son considerados como dos elementos indivisibles de la propuesta de valor del proyecto; que explora el camino para cambiar de paradigma respecto de la forma de entender América Latina para contribuir a situar la dignidad humana en el centro de la actividad económica.

En este sentido se construye la estrategia comercial, que busca con esto abordar los desafíos estructurales de la sociedad latinoamericana, haciendo fluir el dinero, de inversionistas conscientes, hacia empresas e instituciones que trabajan en estos desafíos y cumplen con los criterios de análisis de riesgo e impacto que realiza la organización.

#### **4. OBJETIVOS DE LA BANCA ÉTICA**

- Trabajar por un mundo mejor, y hacerlo desde el sistema financiero, ya que el mundo de las finanzas puede dinamizar el resto de la economía, y convertirse en un agente de transformación social inspirando, acompañando y llevando los procesos de financiación a procesos de transformación ética.
- Abrir un proceso de reflexión sobre los motivos de los problemas sociales y medioambientales que hoy existen. No desde la crítica, sino como una invitación a la conciencia y a la transformación personal y empresarial.
- Ser un estímulo para las demás empresas, porque si un banco ha conseguido cambiar, no hay excusa para que también lo haga cualquier empresa.
- Relaciones a largo plazo con los clientes y un entendimiento directo de sus actividades económicas y los riesgos que presentan.
- Transparencia y gobierno inclusivo.

Su objetivo no es simplemente generar beneficios sin dañar el medio ambiente ni afectar negativamente a sus comunidades, sino generar una ola contagiosa de cambios positivos.

#### **5. Visión, misión y valores de la Banca Ética**

Visión: “Ser un banco que hace realidad una economía ética”.

Misión: “Desarrollar, a través del financiamiento de empresas, emprendimientos e iniciativas con impacto económico, social y cultural positivo.”

Valores:

- Libertad en el pensar: Como palanca para el desarrollo humano individual y social en la más amplia diversidad para alcanzar la sabiduría y la verdad.
- Igualdad y Dignidad en las relaciones humanas: Con total independencia de las condiciones tanto económicas como culturales y plena equidad entre cada individuo y las organizaciones.
- Fraternidad en las relaciones económicas: A partir de la plena aceptación de la contribución del valor propio que cada persona pueda aportar en función de sus condiciones de desarrollo y sustentabilidad.
- Sustentabilidad de la vida: Pleno respeto y devoción a la vida humana, animal y vegetal, y a los principios que la organizan.
- Responsabilidad individual: La promoción constante en la toma de conciencia de los efectos y consecuencias de los actos propios en el devenir de sí mismo como de los demás seres y del planeta como un todo.

## 6. PRINCIPALES DIFERENCIA ENTRE BANCA ÉTICA Y TRADICIONAL

Tabla 1

	BANCA TRADICIONAL	BANCA ÉTICA
Principal Objetivo	Beneficio Económico	Beneficio social ambiental y económico
Inversiones	En función de la máxima rentabilidad financiera	En función de la contribución a mejorar condiciones medioambiental y sociales
Destino de fondos	Empresas rentables	Empresas socialmente responsables
Toma de decisiones	Gestor financiero	Empleados y clientes
Cliente	No puede decidir sobre el destino de sus ahorros	Elige las actividades que desea financiar
Información	Ningún o poca información sobre el uso del dinero	Acceso a la información sobre los proyectos financiados con el dinero de los clientes

## CAPÍTULO II - DEL ORIGEN A LA ACTUALIDAD

### **1. UN POCO DE HISTORIA SOBRE LOS INICIOS DEL CONCEPTO DE BANCA ÉTICA**

Año 1968. Un año clave en la historia en el que se enmarca también el origen de la banca ética. Y no por casualidad.

En muchas ciudades del mundo sucedían manifestaciones contra la guerra de Vietnam, revueltas estudiantiles, movimientos por la igualdad de los derechos civiles. En la base de todas estas protestas, un mismo objetivo: derribar o modificar el orden establecido, considerado injusto.

“La oposición al régimen del apartheid en Sudáfrica y a la guerra de Vietnam motivaron una reflexión de ciudadanos, ONG, fundaciones e iglesias que se dieron cuenta de que, sin saberlo, habían estado financiando injusticias que iban en contra de aquello por lo que se estaban manifestando en las calles. A raíz de esto empieza a surgir en la sociedad una toma de conciencia sobre el uso del dinero y fundamentalmente sobre el uso que los bancos dan al dinero de los ciudadanos” (Melé, 2013, párr. 6).

Para muchos idealistas del momento, el dinero era el origen de todos los males, la base de la desigualdad. Pero, ¿Y si el dinero se utilizara como un instrumento de transformación social? A estas y otras preguntas trataron de responder desde Holanda un economista (Adriaan Decking Dura), un profesor de Derecho (Dieter Brüll), un especialista en organización (Lex Bos) y un directivo de banca (Rudolf Mees).

“Al principio ellos no se plantean crear un banco, sino más bien servir de consultoría a emprendedores sociales. Pero pronto vieron que esto no era suficiente y que era preciso poner en marcha otro tipo de banco” (Dijkstra, 2003, párr. 6).

Juntos formaron un grupo de estudio centrado en encontrar una forma alternativa, más consciente y sostenible de gestionar el dinero. Para ello, encontraron inspiración en el pensamiento económico y social del filósofo austríaco Rudolf Steiner, fundador de la antroposofía. Su idea fundamental era humanizar el mundo económico y financiero.





Así en 1971 se formó la Fundación Tríodos, que se dedicaba a captar fondos de inversionistas privados para invertirlos en actividades con fines sociales, medioambientales y culturales.

En 1980 la Fundación Tríodos creó Tríodos Bank en Holanda, con un capital social aportado por particulares e inversores.

El objetivo era “ser un banco como los demás, que pudiera competir con la banca tradicional y demostrar que también desde el sistema financiero, cumpliendo con los mismos requisitos y bajo una estructura empresarial, era posible reinventar la banca” (Aeby, 2003, párr. 7)

Tríodos Bank fue pionero en acciones como la constitución de un fondo de inversión verde, en desarrollar microcréditos para emprendedores, comenzar a invertir en energías renovables (inicialmente tras el desastre de Chernóbil en 1986).

Igualmente, construir una alternativa financiera positiva no es objetivo únicamente de Tríodos Bank. Existen otras entidades que llevan a cabo otro modelo de hacer banca, basada en valores y demostrando que la rentabilidad económica es compatible con la sostenibilidad o la responsabilidad social. Algunas de ellas crearon en 2009 la Alianza Global para una Banca con Valores, cofundada por Tríodos Bank.

## **2. ALIANZA GLOBAL PARA UNA BANCA CON VALORES**

Constituida en mayo de 2011, la Alianza Global para una Banca con Valores (GABV, por sus siglas en inglés) es una red de bancos referentes en sostenibilidad cuyo objetivo es examinar las dinámicas

financieras del capital y los sistemas de medición del impacto de los bancos sostenibles. Este proyecto, aunque centrado en los miembros de la GABV, también incluyó bancos no miembros cuyos modelos de negocio son similares a los de los miembros de la GABV.

Constituye un vehículo de inversión que aporta capital a largo plazo a los bancos sostenibles, cuyos rendimientos se miden en función del impacto en el desarrollo general, medioambiental y financiero.

Esta red internacional está formada por 25 bancos sostenibles independientes procedentes de los seis continentes, que representan unos activos combinados por valor de 80.000 millones de dólares, aproximadamente.

## 2.1 EL BAREMO GABV

Baremo es un conjunto de normas establecidas convencionalmente para evaluar algo. La Alianza Global para una Banca con Valores (GABV) ha desarrollado uno, con el objetivo de proporcionar a los grupos de interés una imagen completa de los resultados en materia de sostenibilidad de una institución individual, así como de permitirles en última instancia comparar los resultados en materia de sostenibilidad de distintos bancos.

El proyecto se encuentra en una fase piloto, no siendo aún posible realizar análisis comparativos entre los distintos bancos que integran la red GABV, ni fuera de la misma.

El baremo se divide en: requisitos básicos, factores objetivos y elementos cualitativos. Estas secciones proporcionan detalles sobre la misión y la transparencia de un banco, utilizando datos seleccionados cuidadosamente para destacar el grado de compromiso del banco con los criterios de sostenibilidad para el desempeño de su actividad principal y explicando cómo estos criterios de sostenibilidad se reflejan en el trabajo diario de un banco y su plantilla.

Algunos Factores Objetivos que se miden son:

- Promedio de retorno de activos a 3 años
- Fondos propios sobre activos totales
- Activos de baja calidad sobre activos totales

- Activos comprometidos con la economía real sobre activos totales
- Ingresos procedentes de la economía real sobre ingresos totales
- Activos comprometidos con el triple resultado sobre activos totales

Algunos Elementos Cualitativos que se miden son:

- Los preceptos de la banca ética y sostenible están integrados en las estructuras de incentivos, retribución y resultados
- Se realiza un seguimiento y se elaboran informes sobre los resultados en materia de sostenibilidad – a nivel interno y externo.
- El CEO y los informes directos demuestran el compromiso real con los criterios de liderazgo y contables de la banca ética y sostenible

### **3. LA BANCA ÉTICA EN EL MUNDO**

En el mundo operan 40 entidades financieras con 24 millones de clientes, con 110 mil millones de dólares de activos y alimentadas por una red de 42.000 colaboradores, todas asociadas en la Alianza Global de Banca con Valores (GABV). Estos bancos han sido llamados por la ciudadanía como “banca ética”. Tríodos Bank es uno de los bancos fundadores y preside la GABV.

Los bancos de la GABV son instituciones financieras que nacieron desde sus orígenes con lineamientos de banca ética, sin que haya ninguna de ellos que fuera un banco tradicional que emigrara. Adicionalmente, hay diversos casos de estos bancos que nacieron con una figura jurídica intermedia, de menor complejidad, hasta ir ganando la experiencia y capacidad necesaria para convertirse en banco. En la siguiente tabla vemos varios casos que nacieron como ONG o Cooperativas para luego ser banco.

Tabla 2

BANCO	PAÍS	FOCO DE NEGOCIO	ORIGEN	COMO PARTIERON	QUE SON
Banco FIE	Bolivia	Microcréditos	Parte como ONG, se transforma en fondo de inversión y luego en Banco, se demoraron 15 años.	ONG	Banco
Centenary Bank	Uganda	Microcréditos	Se crea desde una organización de apostolado, pasa a ser depósito de crédito y luego Banco, se demoraron 8 años.	ONG	Banco
Banco Ademi	República Dominicana	Microcréditos	ONG de microcréditos, formada por empresarios con conciencia social. Se transforma en acto relevante y se bancariza 15 años después.	ONG	Banco
Tríodos Bank	Europa	Negocios y comercial	Un grupo de profesionales senior en Holanda, inquieto por hacer un proyecto de transformación de la economía.	ONG	Banco
Banco de Australia	Australia	Pequeñas empresas y personas	Nace de una cooperativa, los dueños son los clientes.	Cooperativa	Banco
Fiare Banca Ética	Italia	Personas y organizaciones del tercer sector	Se crea por medio de una alianza de ONGs de Italia	ONG	Banco
Hungría Community Bank	Hungría	Personas y empresas de impacto	Se crea por particulares con la lógica de una cooperativa.	Cooperativa	Banco
Alternativ Bank Switzerland	Suiza	Servicios empresariales y comerciales	Nace de organizaciones ambientales y sociales de Suiza en la década de los 80.	ONG	Banco

Nota: Tabla extraída de Estudio de Prefactibilidad y Áreas de inversión. Doble Impacto, 2019, pág. 18

Destacar también que en general, en el origen de las instituciones, se reconoce el interés por resolver un problema social o ambiental, lo que permite definir que, desde la idea de la cultura organizacional, las instituciones siempre fueron equipos por la “banca ética” y se van transformando en el tiempo en organizaciones más complejas.

#### 4. TRÍODOS BANK: EL LÍDER DE LA INDUSTRIA

Fundado en los Países Bajos en 1968 por Lex Bos, Rudolf Mees, Dieter Brüll, Adriaan Deking Dura, actualmente opera en Países Bajos, Bélgica, Reino Unido, Alemania y España, cada uno como banco independiente, pero bajo supervisión de la Fundación Tríodos, el Banco Central Holandés y la Autoridad de Mercados Financieros Holandesa.

Cada sucursal es a su vez supervisada por la autoridad respectiva del país en materia de interés general, liquidez, transparencia y protección del cliente de servicios bancarios.

Los clientes de Tríodos Bank tienen la posibilidad de donar parte de los intereses que perciben de sus productos en el banco a organizaciones relevantes de los sectores social, cultural y medioambiental. Miles de clientes de Tríodos Bank deciden renunciar a parte de la rentabilidad de sus cuentas y depósitos para apoyar la labor de la Fundación Tríodos y de las otras entidades colaboradoras.

Su estructura orgánica se encuentra fundamentada en asegurar que la gestión del banco no pueda ser influida por ningún actor externo, ni aun sus propios accionistas, por lo que hace depositario de los derechos accionarios a un organismo llamado SAAT (la Fundación para la Administración de las Acciones de Tríodos Bank, en sus siglas en holandés) que actúa con absoluta independencia y focalizado en el cumplimiento de la Misión y Visión del banco. Su política de total transparencia, incluso a nivel remunerativo, y su compromiso absoluto con su Misión y Visión le ha permitido un crecimiento orgánico y responsable.

Sus principales segmentos de mercado objetivo están orientados a los sectores energético y climático, mercados emergentes, arte y cultura y el mercado inmobiliario sostenible.

## **CAPÍTULO III - DEL MUNDO A LATINOAMÉRICA**

### **1. BANCA ÉTICA EN LATINOAMÉRICA**

Aunque en Latinoamérica este movimiento cuenta sólo con cinco años de experiencia, el éxito alcanzado por Tríodos Bank en Europa, y en particular en España, son una prueba de que no se está hablando de una utopía sino de una realidad.

“Cuando las personas conocen el proyecto, se adhieren a él de forma entusiasta y progresiva, porque se trata de algo de sentido común, y sumamente necesario” (Melé 2017, párr. 3)

Un rol clave en la difusión de esta filosofía lo tiene Joan Melé, quien lideró la instalación de Tríodos Bank en España y que con más de 40 años en el sector bancario se convirtió en la voz de la banca ética a nivel global. Busca crear conciencia de que los bancos no tienen dinero, sino que administran el de sus clientes, a quienes debe informarse respecto de qué empresas se financian con sus ahorros o qué destino se les da a sus ahorros.

Con la pregunta ¿A quién sirve mi dinero? Melé ha buscado provocar a políticos, empresarios y la sociedad en general, promoviendo una reflexión profunda y transversal sobre la forma en que las personas nos relacionamos con la economía, así como el rol que juegan los bancos en esto.

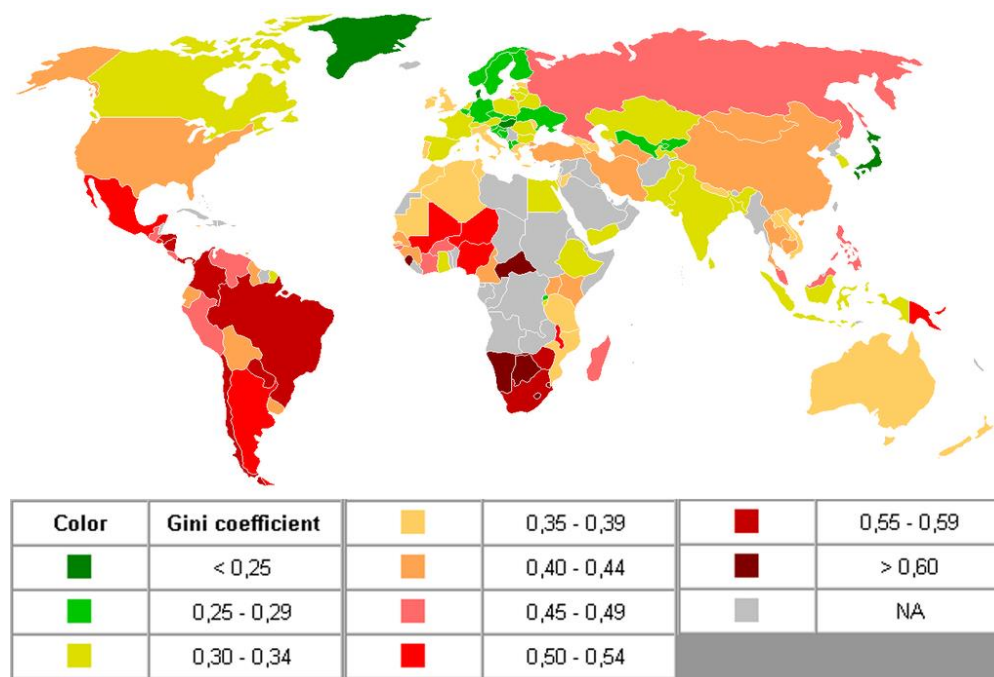
### **2. CONTEXTO Y DESAFÍOS PARA LATINOAMÉRICA**

Latinoamérica es el continente más desigual del mundo y a su vez el más rico en biodiversidad, recursos naturales, agua y bosque nativo. Sólo cultivando el 4% de su tierra, para el año 2030 podría satisfacer las necesidades de alimentación de todo el continente (Sistema B, s.f. párr. 1)

Las perspectivas de crecimiento a mediano plazo para muchas economías de Latinoamérica están oscurecidas por persistentes debilidades estructurales, como la alta dependencia de las materias primas, un bajo crecimiento de la productividad y la falta de desarrollo del capital humano

Respecto de la desigualdad entre los latinoamericanos, se puede observar en los datos que presenta el Banco Mundial sobre el Coeficiente de Gini<sup>3</sup>, que la región presenta los índices más altos.

Tabla 3



Nota: Figura extraída de Economía Finanzas, s.f.

Los desafíos de equidad y sustentabilidad que la región tiene hacen que el desarrollo de la banca ética no sea sólo una oportunidad, sino un sentido de responsabilidad y conciencia, ya que Latinoamérica tiene uno de los ecosistemas más importantes para la prosperidad de la vida en el planeta.

En la actualidad se está trabajando en Brasil, Chile, Uruguay, Colombia y Argentina, y se proyecta incubar el proyecto en México, Perú y Costa Rica.

<sup>3</sup> El índice de Gini es una medida económica que sirve para calcular la desigualdad de ingresos que existe entre los ciudadanos de un territorio. El valor se encuentra entre 0 y 1, siendo cero la máxima igualdad (todos los ciudadanos tienen los mismos ingresos) y 1 la máxima desigualdad (todos los ingresos los tiene un solo ciudadano).

### 3. ESTRATEGIAS POR ÁREAS DE INVERSIÓN

Este proyecto ha definido tres áreas clave para promover el uso consciente del dinero y la transparencia en las inversiones. Éstas son Educación y Cultura, Desarrollo e Inclusión Social y Medio Ambiente.



Tabla 4

ÁREAS DE INVERSIÓN	SECTORES ECONÓMICOS - DOBLE IMPACTO	
	SECTORES	DESCRIPCIÓN
MEDIO AMBIENTE	Agricultura	Se considera la agricultura como un área clave del desarrollo económico de la región. Se busca generar financiamiento para mejores prácticas, desarrollo de una mejor calidad de los alimentos, productos de valor agregado, agricultura familiar campesina, orgánica, ecológica y biodinámica, entre otros. Se incluyen empresas agrícolas tradicionales que busquen financiar cambios en sus modelos de producción.
	Alimentación	Proyectos que busquen mejorar las condiciones de alimentación de las comunidades, desde su proceso productivo, distribución, comercialización, exportación u otras en la cadena de valor.
	Energía Renovable	Proyectos de generación de energía limpia, respetuosa con el medio ambiente y renovable. Desde su producción de insumos hasta su implementación. Incluye proyectos con comunidades particulares, como grupos ancestrales o indígenas. Los subsectores de este sector, deben evolucionar hacia la especialidad de cada tipo de generación de energía: solar, hidroeléctrica, biomasa, energía térmica u otras.
	Tecnología Ambiental	Proyectos de técnicas para el cuidado y conservación del medio ambiente, tales como dispositivos de monitoreo, materiales sostenibles, nuevas técnicas de producción, entre otros. Se busca promocionar los productos y servicios que promueve el uso responsable de los recursos naturales y la regeneración ambiental.
	Producción sostenible	Se generará financiamiento para proyectos del sector industrial con prácticas sostenibles. Se busca que la región avance desde la extracción de materias primas hacia la producción con valor agregado.



DESARROLLO SOCIAL	Vivienda Social y ciudades inclusivas	Proyectos que mejoren las condiciones habitabilidad y desarrollo urbano de las ciudades de la región. Con proyectos de vivienda, regeneración urbana, transformación de guetos de pobreza, entre otros.
	Salud y calidad de vida	Proyectos que mejoren el acceso y la calidad de bienes y servicios relacionados a la prevención y mitigación de los problemas de salud en general de la región.
	Inclusión social	Generar financiamiento para actividades que generan impacto en la inclusión de grupo excluidos, tales como comunidades indígenas, migrantes, tercera edad, personas privadas de libertad, entre otros.
	Cooperación al desarrollo	Generar financiamiento para instituciones u organizaciones que operan programas de cooperación técnica, desarrollo local, u otros en torno a temas de sustentabilidad y exclusión.
DESARROLLO CULTURAL	Educación	Aportar a cubrir necesidades financieras a proyectos educacionales en general. Se busca promover una mirada de libertad en la cultura y proyectos que ofrezcan calidad e inclusión para sus usuarios y comunidades escolares.
	Editoriales y medios de comunicación	Proyectos que tengan que ver con democratizar la información, promover una ciudadanía informada, acceso a información de interés público, entre otros.
	Artes e industria creativa	Promoción del desarrollo artístico y cultural las personas y sus comunidades. Se focalizará apoyar mediante la generación de financiamiento para proyectos de calidad e inclusivos.
	Turismo sostenible y recreación	Proyectos o empresas que desarrollen una mirada de turismo con criterios de sustentabilidad e inclusión social en las comunidades donde se insertan.

Nota: Tabla extraída del Estudio de Prefactibilidad y Áreas de inversión. Doble Impacto, 2019, pág. 28

#### 4. MODELO DE TRABAJO. ROAD MAP

El modelo de trabajo se creó contemplando que se cumpla con el propósito ético y que sea sostenible económicamente, que cumpla los más altos estándares de la industria y que ponga como eje central de sus operaciones, el impacto positivo en las personas y el planeta.

Es un modelo escalonado que primero sienta las bases de un grupo humano, para luego ir ganando en complejidad, tomando los aprendizajes requeridos y la construcción de la cultura organizacional que proponen los elementos identitarios del proyecto.

##### 4.1. ETAPAS DEL PROYECTO

### **Fase 1: Concepción**

Esta fase se caracteriza por conseguir una viabilidad mínima indispensable para que el impulso pueda ser acogido por la sociedad. Su principal objetivo es desarrollar una comunidad de personas que se comprometa en acompañar la concepción, desarrollo, maduración y florecimiento del impulso. El cumplimiento de esta fase se logra una vez que el equipo humano que lo impulsa ha sido capaz de desarrollar un primer prototipo que le dé la credibilidad necesaria para acceder directamente a la obtención de fondos para la fase de escalamiento.

### **Fase 2: Escalamiento**

Como su nombre lo indica, esta fase tiene por objetivo escalar la operación del prototipo, tanto en términos de volumen de operaciones, como de clientes, inversionistas, equipos humanos, procesos y tecnología subyacente. Su principal tarea es desarrollar una operación financiera que permita generar la suficiente credibilidad para la obtención de recursos patrimoniales, operacionales y de inversión requeridos por la regulación particular de cada país y con eso gestionar una licencia bancaria para operar en la siguiente etapa. El indicador de éxito de esta fase es la aceptación de las instituciones regulatorias para la constitución de un banco y la pre-aprobación de la Alianza Global de Banca con Valores (GABV) como miembro de pleno derecho.

### **Fase 3: Banco Comercial**

El objetivo de esta fase es alcanzar el punto de equilibrio operacional que posibilite la recuperación de la inversión inicial y los gastos de puesta en marcha y genere los ahorros necesarios para desarrollar la siguiente etapa. Su principal tarea es conseguir el suficiente reconocimiento de marca por los clientes que sustente un flujo creciente de otorgación de créditos. Los indicadores de éxito de esta fase son:

- La aprobación para ser parte de GABV como miembro de pleno derecho.
- Una base sólida de empresas financiadas por el banco con comprobado impacto positivo.
- Punto de equilibrio operacional y sustentabilidad económica.

### **Fase 4: Banco Transaccional**

La principal tarea será proveer todos los servicios de una banca para clientes-personas, desarrollar nuevos servicios y mejorar los servicios existentes, dando garantía de calidad y costo a sus usuarios. Adicionalmente, esta fase tiene como tarea específica el desarrollar mecanismos de colaboración con entidades financieras afines. El indicador de éxito de esta fase, por una parte, es el reconocimiento ciudadano como un banco profesional de alta calidad y seriedad en la operación; y por otra, la generación de acuerdos de niveles de servicio garantizados para los usuarios y clientes del banco.

#### **Fase 5: Banco Integrado**

El objetivo de esta fase es desarrollar los mecanismos de comercio exterior necesarios para integrarse en una red de bancos latinoamericanos que compartan los fundamentos identitarios de la futura organización, para apalancar inversiones capaces de producir transformaciones sistémicas significativas a escala nacional y/o regional.

#### **4.2. FASE EN QUE SE ENCUENTRA EL MERCADO LATINOAMERICANO**

El proyecto de Banca Ética Latinoamérica, ha desarrollado estudios y formado equipos de expertos tanto en la banca así como en temas sociales y ambientales, elaborando un plan que aborda al mercado latinoamericano mediante un banco regulado y plataformas fintech.

Donde se encuentra más avanzado el proyecto es en Chile, habiendo superado la Fase 2, Escalamiento, y atravesando la Fase 3, Banco Comercial, concretada con su plataforma *Doble Impacto*.

*Doble Impacto* busca ser una semilla de la formación futura del proyecto bancario, identificando el mercado potencial, atrayendo talento para el desarrollo del negocio e identificando los primeros potenciales inversionistas. Esto fue posible gracias a la realización de la primera ronda de inversión.



Nota: Figura extraída de <https://www.dobleimpacto.cl>

También en Chile se está iniciando la gestión para la solicitud de la licencia bancaria al ente regulador del mercado chileno.

En Argentina, Uruguay y Brasil, ya se realizaron los estudios de Prefactibilidad y diseño de Prototipos correspondientes a la Fase 1; Concepción.

El objetivo de dicho estudio de Prefactibilidad, realizado en Argentina en 2017, fue evaluar la viabilidad de crear un banco con lineamientos de banca ética en la región y estimar los recursos económicos y humanos necesarios para lograr que este proyecto sea posible.

Se convocó a un grupo de expertos en las temáticas de: análisis de mercado, tecnología, recursos humanos, aspectos legales, financieros y otros para evaluar y diseñar el proyecto bancario.

El mismo es algo más que un estudio económico, algo más que una argumentación para convencer a posibles inversores de la viabilidad y rentabilidad económica del proyecto. Es un estudio que reúne y resume los ideales, el entusiasmo y el compromiso de muchas personas que quieren trabajar por un mundo mejor, y que quieren hacerlo desde el sistema financiero.

#### 4.3. CONCLUSIONES OBTENIDAS DE ESTUDIO DE PREFACTIBILIDAD ARGENTINA 2017

- Existe un mercado suficientemente amplio para el desarrollo de un banco con lineamientos de banca ética, en temas como agricultura y alimentación, ciudades inclusivas e infraestructura, tecnología ambiental, educación, entre otros. Además, de forma transversal en todos los sectores económicos abordables, es requerido avanzar desde una economía de extracción de materias primas hacia una de producción de valor agregado, todo lo anterior con un fuerte enfoque en la equidad de género e inclusión laboral.

- La magnitud económica del esfuerzo para crear un banco es abordable, y no se visualizan impedimentos en esta ámbito para el desarrollo del proyecto y su sustentabilidad económica en el tiempo. El desafío más importante es lograr la meta de colocaciones para la fase 2 de escalamiento que llega a \$20 mil millones, equivalentes a U\$32MM.

- Existen equipos en tres países de la región para impulsar la iniciativa, y un modelo o road map que permite ir escalando en complejidad y profundidad hasta lograr tener las capacidades suficientes para crear el banco.

#### 4.5. ESTADO ACTUAL DEL PROYECTO

Actualmente en Argentina se está atravesando la Fase 2, Escalamiento. Para 2020 la meta fue levantar US6, 3MM de inversión para el desarrollo del plan de trabajo y el cumplimiento de los objetivos de desarrollo del negocio. El objetivo central es el desarrollo de los instrumentos financieros ágiles, como fondos de inversión y crowdlending<sup>4</sup>, en dos oficinas de impacto que llamaron; Río de la Plata para abordar el mercado argentino y uruguayo y la Oficina Atlántico para el mercado brasileño, las que se suman a la oficina ya existente para el mercado chileno, llamada Pacífico Sur.

Toda esta etapa de escalamiento se basa en la experiencia obtenida con la plataforma de inversiones Doble Impacto, donde ya se han generado los siguientes resultados:

- Formación de equipo humano y profesional
- Desarrollo de una cartera de créditos
- Desarrollo de procesos y tecnología
- Red de inversionistas conscientes
- Inserción en el mercado

---

<sup>4</sup> Mecanismo de financiación colectiva por el que pequeños inversores prestan su dinero a una empresa con el objetivo de recuperar la inversión en un futuro sumada al pago de unos intereses.

# CAPÍTULO IX - DE LA TEORÍA A LA PRÁCTICA

## 1. MODELO DE GOBERNANZA CORPORATIVA DE LOS BANCOS CON LINEAMIENTOS ÉTICOS

Este modelo se basa en la separación de los derechos de los accionistas en dos: los de contenido político o vinculados a la gestión de la sociedad, y los económicos, o aquellos que conllevan el acceso a beneficios financieros. Implica mecanismos de derecho que permitan que los accionistas ejerzan sus derechos económicos, pero que a su vez entreguen a una fundación, sus derechos políticos, ejerciendo esta fundación el liderazgo del banco, garantizando así el cumplimiento del propósito de la banca ética en el largo plazo.

Dicha estructura de gobernanza replica para Latinoamérica la de Tríodos Bank.

Este gobierno corporativo tiene dos objetivos:

- Guiar la estrategia de la compañía para generar impacto en los tres sectores de la economía en que se ha propuesto trabajar.
- Asegurar que el banco tenga sostenibilidad económica y por tanto genere capital para sustentar su propia expansión orgánica, a la vez que entregar retorno a los inversionistas de capital.

Los objetivos anteriores pueden resumirse como dos objetivos que trabajan juntos, el producir impacto positivo y tener sostenibilidad económica, bajo el precepto de que la generación de impacto no es posible si el banco no es sustentable en el tiempo, y que pierde su sentido si es rentable pero no está generando el impacto requerido.

Para el correcto cumplimiento de lo anterior, el proyecto ha creado a la fecha dos personerías jurídicas:

- Por una parte, la Fundación Dinero y Conciencia, cuyo objetivo principal es el de impulsar la creación de la banca ética en Latinoamérica y resguardar el propósito profundo de la iniciativa.
- En segundo lugar, se creó Doble Impacto SpA que es la empresa que actualmente desarrolla en Chile la etapa de escalamiento del proyecto. Doble Impacto es una oficina de impacto que desde 2017 busca y evalúa proyectos e instituciones que generen un cambio positivo en alguna de las 3 áreas definidas, asesorando en la estructuración de créditos que son financiados mediante un crowdlending operado por la misma sociedad y un fondo de inversión público gestionado por Quest Capital.

La gobernanza actual se transformará para acompañar el despliegue del negocio a escala latinoamericana. Se contempla la creación de las siguientes organizaciones:

- Fundación Dinero y Conciencia Latinoamérica: la misma que opera hoy en Chile y es la organización que tendrá el control de los derechos políticos de las acciones de la matriz financiera y cualquier otro negocio desarrollado.
- Oficinas de Impacto: sociedades comerciales que se constituirán en cada país donde opere la organización, que buscarán proyectos locales a financiar, y trabajarán junto con los vehículos ágiles de financiamiento (crowdsourcing y fondos), tal como hace hoy Doble Impacto en Chile.
- Matriz financiera: empresa coordinadora de las sociedades y líder de los servicios compartidos estratégicos (desarrollo organizacional, marca, tecnología, entre otros). Integra todo los negocios del grupo para entregar la rentabilidad al inversionista.

## **2. NOTA CONVERTIBLE, EL MECANISMO DE INVERSIÓN**

El mecanismo de inversión de capital para la creación de Banca Ética Latinoamericana es a través de una nota convertible. Este instrumento se compone de dos etapas. La primera es un título de deuda que entrega un interés del 10% anual capitalizable, es decir, con intereses que se acumulan en la inversión. Luego, al momento de convertir la nota convertible, se entrega un beneficio de 30% como reconocimiento a aquellos inversionistas de banca ética que hayan ingresado en esta etapa de escalamiento regional.

La conversión se dará en algunos de los siguientes hitos: el levantamiento del 50% del capital para la estructura regulada o la formación de la futura institución financiera (o al momento del vencimiento 31/12/2024). Este instrumento de capitalización entregará flujos asociados a los dividendos de la institución financiera regional o podrá liquidarse para recuperar la inversión y la rentabilidad asociada. Tanto el flujo de dividendos, como el valor del activo y, por lo tanto, la rentabilidad de la inversión dependerá de la evolución del negocio. Este mecanismo financiero, mediante el cual se reunirá el capital definido en esta etapa, entrega al inversionista los derechos económicos descritos, en tanto la Fundación Dinero y Conciencia, siguiendo el modelo de gobernanza responsable, resguardará el propósito del proyecto reservándose los derechos políticos.

La inversión mínima es de US\$1000, la misma se realiza en moneda local, dependiendo del país de origen de los fondos.

## **CAPÍTULO X - BANCA ÉTICA EN NÚMEROS**

### **1. COMPARACIÓN DE LOS RESULTADOS DE LA BANCA SOSTENIBLE CON LOS DE LOS MAYORES BANCOS DEL MUNDO.**

En 2012 la Alianza Global para una Banca con Valores (GABV) publicó los resultados de un análisis en el que se comparaban los bancos sostenibles con las Instituciones Financieras Globales Sistemáticamente Importantes (GSIFI, por sus siglas en inglés).

El informe es apoyado tanto por un artículo publicado en el Financial Times “Bancos seguros no significa necesariamente menor crecimiento económico” por Thomas Hoenig (2013) y un documento de trabajo del FMI, “Balance sólido y Préstamos bancarios durante la crisis financiera global” (2013)

En el informe se han examinado los resultados de 2003 a 2007, de 2008 a 2012, y durante un ciclo de diez años. Con la caída de Lehman Brothers en 2008, que marcó el momento en el que la crisis financiera fue oficialmente reconocida por todos los agentes económicos, estos períodos de tiempo engloban dos eras muy diferentes para el sistema bancario.

#### **1.1 LISTADO DE INSTITUCIONES FINANCIERAS GLOBALES SISTEMÁTICAMENTE IMPORTANTES**

A continuación el listado que se utilizó para el estudio, el cual fue establecido y publicado por el Consejo de Estabilidad Financiera al 31 de diciembre de 2012.

1. Bank of America
2. Bank of China
3. Bank of New York Mellon
4. Banque Populaire CdE
5. Barclays
6. BBVA



7. BNP Paribas
8. Citigroup
9. Credit Suisse
10. Deutsche Bank
11. Goldman Sachs
12. Group Crédit Agricole
13. HSBC
14. ING Bank
15. JP Morgan Chase
16. Mitsubishi UFJ FG
17. Mizuho FG
18. Morgan Stanley
19. Nordea
20. Royal Bank of Scotland
21. Santander
22. Société Générale
23. Standard Chartered
24. State Street
25. Sumitomo Mitsui FG
26. UBS
27. Unicredit Group
28. Wells Fargo

## 1.2 LISTADO DE BANCOS SOSTENIBLES

El listado ha sido establecido para incluir todos los bancos que eran miembros de la Alianza Global por una Banca con Valores a 31 de marzo de 2013.

1. Affinity Credit Union
2. Alternative Bank Schweiz
3. Assiniboine Credit Union
4. Banca Popolare Etica
5. BancoFie
6. BancoSol
7. bankmecu
8. BRAC Bank
9. Centenary Bank
10. Clean Energy Development Bank
11. Group Crédit Coopératif
12. Cultura Bank
13. Ecological Building Society
14. First Green Bank
15. GLS Bank 16. Merkur Cooperative Bank
17. Mibanco
18. New Resource Bank
19. PacificCoast Bank
20. SAC Apoyo Integral

21. Sunrise Community Banks

22. Triodos Bank

23. Vancity

24. Visión Banco

25. XacBank

### 1.3 RESULTADOS DEL INFORME. RATIOS

**Tabla 5: Préstamos/activos totales**

Préstamos frente a activos totales			
	Post crisis - 2008 a 2012	Pre crisis - 2003 a 2007	Durante el ciclo - 2003 a 2012
Bancos sostenibles	77,4%	74,5%	75,9%
GSIFI	39,3%	41,0%	40,1%

Nota: Tabla extraída de Capital Financiero y Medición del impacto de la Banca con Valores. GABV, 2013, pág. 3

Determinar el grado en el que un banco financia la economía real, resulta evidente al considerar el porcentaje de activos de su balance que se destinan a préstamos. Este informe revela una gran diferencia entre los dos grupos de bancos en este aspecto. Para los bancos sostenibles, este nivel casi duplica al de las GSIFI, lo que forma parte del núcleo de sus principales actividades. El porcentaje del balance dedicado a la actividad de préstamo por los bancos sostenibles se ha incrementado casi un 3% desde que comenzó la crisis financiera y ha disminuido un 2% para las GSIFI.

**Tabla 6: Depósitos/activos totales**

Depósitos frente a activos totales			
	Post crisis - 2008 a 2012	Pre crisis - 2003 a 2007	Durante el ciclo - 2003 a 2012
Bancos sostenibles	75,3%	74,5%	73,1%
GSIFI	42,8%	43,0%	42,9%

Nota: Tabla extraída de Capital Financiero y Medición del impacto de la Banca con Valores. GABV, 2013, pág. 3

Además de su fortaleza a la hora de prestar, los bancos sostenibles confían mucho más en los depósitos de los clientes para financiar sus balances en comparación con las GSIFI. Esto además, reduce el riesgo de liquidez de sus estrategias de financiación.

**Tabla 7: Fondos Propios/Activos totales y Activos ponderados por riesgo/Activos totales**

Comparaciones de capital			
	Post crisis - 2008 a 2012	Pre crisis - 2003 a 2007	Durante el ciclo - 2003 a 2012
<b>Bancos sostenibles</b>			
Fondos propios/ Activos totales	7,8%	6,7%	7,2%
Ratios Tier 1	12,1%	n/m <sup>9</sup>	n/m
Activos ponderados por riesgo (RWAs)/Activos totales	61,9%	n/m	n/m
<b>GSIFIs</b>			
Fondos propios/Activos totales	5,9%	5,2%	5,5%
Ratios Tier 1	11,8%	n/m	n/m
Activos ponderados por riesgo (RWAs)/Activos totales	39,4%	n/m	n/m

Nota: Tabla extraída de Capital Financiero y Medición del impacto de la Banca con Valores. GABV, 2013, pág.4

Los bancos sostenibles cuentan también con sólidas posiciones de capital, respecto a las GSIFI, sobre todo si se considera la comparación fondos propios/activos totales. Al mismo tiempo, los niveles de capital no han reducido la cantidad de préstamos a otorgar, en contra de lo que afirman algunas importantes instituciones financieras, según las cuales, un mayor requerimiento de capital (encaje) conduce a un menor nivel de préstamos.

Por otra parte, los bancos sostenibles registraron niveles inferiores de capital respecto de las GSIFI en cuanto a las medidas del capital en función del riesgo.

No obstante, los ratios de las GSIFI resultaron fuertemente influidos por el nivel relativamente bajo de los activos ponderados por el riesgo (RWA) en comparación con los activos totales, calculados según sus modelos de riesgo. Podría revisarse si estos niveles calculados de RWA reflejan plenamente los riesgos para los que se requiere el capital.

**Tabla 8: Crecimiento**

Crecimiento			
	Post crisis - 2008 a 2012	Pre crisis - 2003 a 2007	Durante el ciclo- 2003 a 2012
<b>Bancos sostenibles</b>			
Préstamos	12,5%	13,6%	12,6%
Depósitos	13,9%	13,1%	12,3%
Ingresos totales	8,0%	12,8%	10,4%
<b>GSIFI</b>			
Préstamos	3,8%	17,7%	8,4%
Depósitos	6,5%	16,6%	9,5%
Ingresos totales	2,0%	15,8%	6,1%

Nota: Tabla extraída de Capital Financiero y Medición del impacto de la Banca con Valores. GABV, 2013, pág. 6

En cuanto al crecimiento, se observan diferencias aún más marcadas entre los dos grupos. Los bancos sostenibles registraron un crecimiento mucho más elevado en préstamos, depósitos y en ingresos

totales que las GSIFI durante el ciclo. Antes del comienzo de la crisis financiera, las GSIFI registraban un fuerte crecimiento, pero este se ralentizó en gran medida en el período ‘post-crisis’. Como resultado de ello, los bancos sostenibles muestran un patrón de crecimiento mucho más constante durante todo el período revisado.

**Tabla 9: Rendimiento/activos totales y Rendimiento/Fondos propios**

Ratios financieros			
	Post crisis - 2008 a 2012	Pre crisis - 2003 a 2007	Durante el ciclo - 2003 a 2012
<b>Bancos sostenibles</b>			
Rendimiento sobre activos	0,53%	0,59%	0,56%
Desviación estándar	0,16%	0,17%	0,21%
<b>GSIFI</b>			
Rendimiento sobre activos	0,37%	0,78%	0,57%
Desviación estándar	0,37%	0,29%	0,36%
<b>Bancos sostenibles</b>			
Rendimiento de fondos propios	7,5%	8,8%	8,2%
Desviación estándar	2,1%	1,9%	2,7%
<b>GSIFI</b>			
Rendimiento de fondos propios	5,2%	17,7%	11,5%
Desviación estándar	10,0%	10,6%	10,2%

Nota: Tabla extraída de Capital Financiero y Medición del impacto de la Banca con Valores. GABV, 2013, pág. 6

Los bancos sostenibles tienen rendimientos sobre activos más estables en el tiempo, aunque a niveles inferiores que las GSIFI antes de la crisis. No obstante, los bancos sostenibles aportan sólidos rendimientos financieros durante el ciclo con niveles más bajos de volatilidad.

En cuanto al rendimiento sobre fondos propios, las GSIFI registran un mejor comportamiento, de media, durante el ciclo. No obstante, de nuevo hay más volatilidad y los rendimientos ‘post-crisis’ son menores para las GSIFI. Además, el nivel más bajo de fondos propios/activos de las GSIFI significa que

un porcentaje de estos rendimientos más elevados procede de un mayor apalancamiento, lo cual implica más riesgos.

## **2. CONCLUSIONES**

Los bancos sostenibles registran niveles significativamente más elevados de financiación de la economía real, volúmenes más altos de capital social y mejores niveles de rendimientos sobre los activos. También obtuvieron porcentajes de crecimiento mucho más elevados durante el ciclo, sobre todo después de la crisis del 2008.

## **CAPÍTULO XI - LA REALIDAD DEL SISTEMA FINANCIERO ARGENTINO**

### **1. ¿QUÉ OFRECEN LOS BANCOS EN ARGENTINA? OPCIONES DE INVERSIÓN Y PROPUESTAS ÉTICAS DE LAS BANCA TRADICIONAL EN ARGENTINA**

A continuación se analizan las propuestas que tienen los bancos para su público, a través de sus páginas web. Se realiza un sondeo relativamente superficial ya que el objetivo es determinar qué es lo que tiene al alcance de su mano los clientes. Porque si bien los bancos pueden tener programas, acciones altruistas, opciones que apuestan a la sustentabilidad y bien común, si las mismas no están correctamente comunicadas y con un fácil acceso a la gente, no generarán un impacto real.

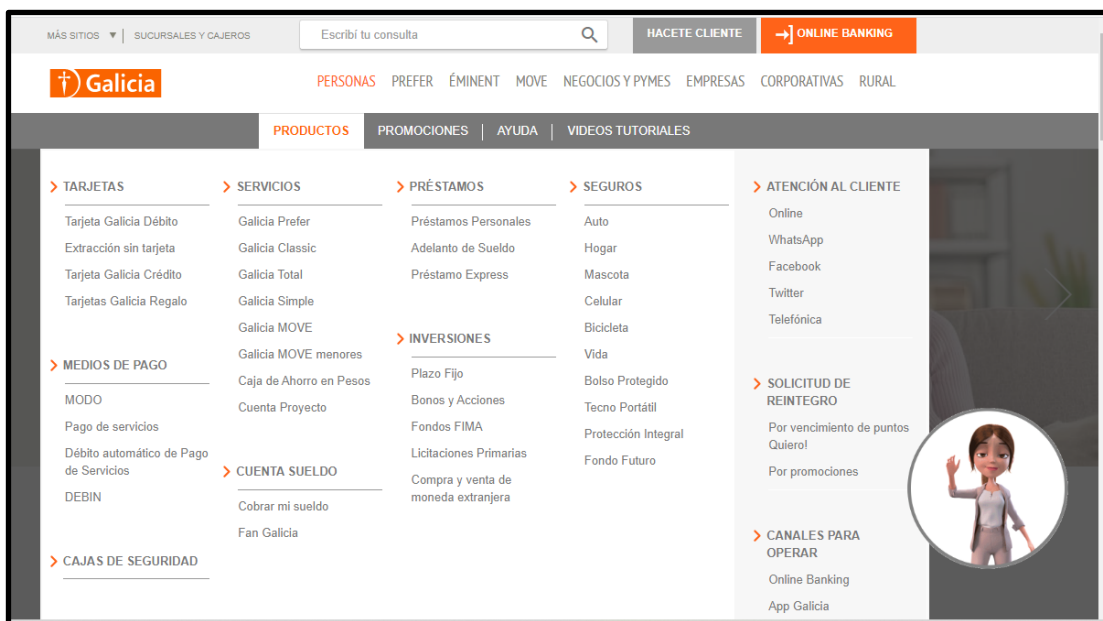
#### **1.1 BANCO GALICIA**

La primera institución bajo análisis es Galicia, un banco referente en la región y el país.

En la pestaña *Productos* se puede observar gran cantidad de propuestas, adaptadas a las diferentes necesidades de los clientes, aunque finalmente la mayoría se reduce a préstamos y tarjetas de crédito para personal consumo.

Podría pensarse que este tipo de productos apuntan a una economía de consumir, más que de construir.





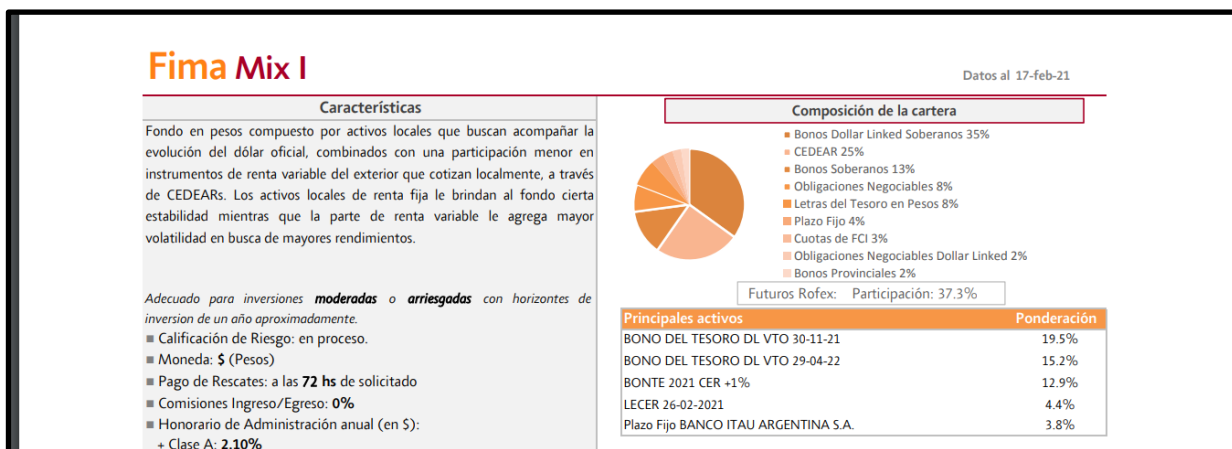
Nota: Figura extraída de <https://www.bancogalicia.com>. Home de la web oficial del banco

Continuando por a la sección de **Inversiones** encontramos las siguientes opciones:

- Plazo Fijo. La más tradicional y conservadora forma de obtener un rendimiento sobre un capital. La cuestión está en que no hay forma de saber el destino que el banco da a dichos fondos.
- ¿Financian empresas que se desempeñan con ética ambiental y humana? ¿Otorga préstamos y productos crediticios a personas que comprenden y tienen un conocimiento suficiente para dimensionar el compromiso que están asumiendo y su posibilidad de afrontarlo?...
- Bonos y Letras del Tesoro. Básicamente los inversionistas le prestan dinero al Estado. ¿Pero con qué finalidad? ¿Para el desarrollo de obra pública? ¿Para impulsar proyectos que generen empleo genuino? ¿O más bien solo será una medida paliativa para reducir la base monetaria y detener el avance de la inflación y la compra de divisas?
- Acciones. Son títulos emitidos por una Sociedad Anónima que representa el valor de una de las fracciones iguales en que se divide su capital social. Ahora bien, al momento de invertir en acciones, ¿los inversionistas evaluamos la empresa a financiar en términos del impacto social y medioambiental? ¿O sólo en función de rentabilidad por dividendo?
- Fondos FIMA. Son fondos comunes de inversión que combinan los instrumentos antes mencionados, pero administrados por profesionales que cobran una comisión relativamente baja para que el cliente no tenga la necesidad de hacer absolutamente nada por el rendimiento que obtendrá, sumado al beneficio de que los fondos comunes de inversión están exentos de pago de ciertos impuestos, según anuncian en sus publicidades. Podría discutirse en términos éticos si es correcto anunciar como beneficio

el hecho de no pagar impuestos. Pero la realidad es que la combinación de “ganancias inmediatas y sin esfuerzo” es una herramienta de marketing muy utilizada en el sector.

A continuación, un folleto informativo de un fondo de inversión mixto que ofrece Galicia, donde podemos ver la composición de la cartera.



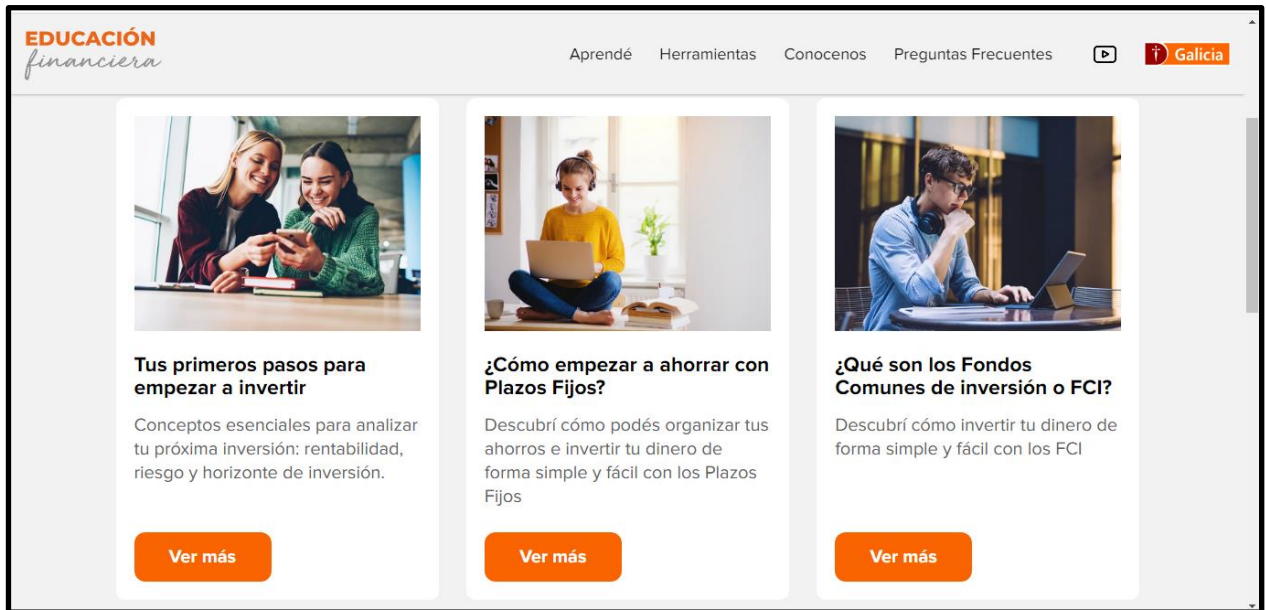
Nota: Figura extraída de <https://www.bancogalicia.com>.

Merece comentario aparte uno de los instrumentos de la cartera que son los CEDEAR. Estos Certificados de Depósito Argentinos representan a las acciones de empresas extranjeras que cotizan en el mercado de Estados Unidos, y que pueden adquirirse en el mercado local argentino en pesos o dólares. Mediante el cobro de dividendos o mediante la venta de los mismos se obtienen rendimientos en dólares, de esta manera las personas han logrado dolarizarse de una manera implícita y/o invertir en empresas extranjeras como Amazon, Coco Cola, Netflix, Google, Barrick, entre otras.

- Compra venta de divisas. Nótese que es considerada como una forma de inversión. En caso de ser correcta la definición para esta operatoria, ¿qué produce, qué aporta, al desarrollo económico de un país y de la sociedad? Tal vez solo es la forma en que las personas intentan resguardar sus ahorros de la creciente devaluación de la moneda nacional, más que una forma de inversión.

### 1.1.1. Galicia Educación Financiera

Banco Galicia también cuenta con una página de Educación financiera, [www.educacionfinancieragalicia.com.ar](http://www.educacionfinancieragalicia.com.ar)



Nota: Figura extraída de <https://www.bancogalicia.com>.

En la misma se pueden encontrar artículos de distintas temáticas y una ronda de charlas que se realizó durante la cuarentena del pasado 2020, entre las cuales se encuentran títulos como:

*“¿En qué invierto mi aguinaldo?”*

*“Hablemos de inversiones - Primeros pasos para ahorrar e invertir”*

*“Alternativas para tus excedentes de caja (dirigidos a empresas)”*

Nuevamente todo concluye en las mismas opciones; Bonos, Acciones, Plazo Fijos, Fondos Comunes de Inversión. Básicamente son guías para aprender a usar y promocionar sus productos.

Al menos a simple vista hasta aquí no se encuentra nada relacionado con el desarrollo de la economía real, la mitigación de la desigualdad, la sustentabilidad, etc.

Pero obviamente, como toda empresa de primer nivel no es ajena a la demanda de la sociedad por las temáticas antes mencionadas y las acciones de RSE en general, necesarias para acompañar la evolución, el cambio de hábitos y paradigma que se está atravesando a nivel mundial, por lo que cuenta con un perfil en este sentido.

### **1.1.2 Galicia Sustentable**

El mismo consta de una página web, [www.galiciasustentable.com](http://www.galiciasustentable.com), en la cual se encuentran, *“Programas innovadores de inversión social y ambiental que generan una transformación y un impacto positivo en la comunidad”*, según afirman en el home de la página.

Algunos de estos son:

- **Guía de Proveedores sustentables:** Tiene como objetivo promover el consumo responsable ofreciendo un listado de empresas que brindan productos y servicios realizados en el marco del comercio justo y el cuidado ambiental y/o social, en busca de alentar las compras con impacto en aquellas empresas que promuevan el desarrollo sustentable. Dicho listado incluye menos de 300 proveedores a nivel nacional.
- **Redondeo Solidario:** El propósito es acompañar a distintas Organizaciones de la Sociedad Civil en la implementación de sus proyectos de bien público, gracias a la donación de los clientes Galicia adheridos. La donación puede ser de hasta \$5 mensuales. Los clientes de Galicia pueden adherirse a través de Online Banking. Se desconoce el motivo de por qué la donación puede ser de “hasta” \$5.
- **Programa de inclusión laboral:** En el marco del eje de Promoción Laboral, este programa tiene el objetivo de favorecer y promover la integración y formación laboral de personas con discapacidad.
- **Se brinda capacitación para el desarrollo de habilidades y competencias que faciliten su inserción laboral.** Para ello, realizan alianzas con distintas organizaciones de la Sociedad Civil especializadas en la temática que son las encargadas de asesorar y seleccionar a los candidatos a través de entrevistas, para que luego ingresen al proceso de selección del Banco. Actualmente no se encuentra disponible ningún formulario o link para la inscripción en dicho programa.
- **Programa de concientización ambiental:** Los últimos registros de eventos y charlas de este programa datan del año 2019.
- **Línea +B:** Aquí encontramos una opción interesante. Es una línea de financiamiento para empresas que generan un impacto positivo a nivel ambiental, social y económico, generando un valor en la sociedad. Las empresas deben contar con Certificado de Empresa B.

La tasa para esta línea es de TNA 30%. El CFTEA no está publicado en la página.

Con la intención de comparar esta tasa con la tasa de préstamos para empresas comunes, ingresé a la sección Empresas pero la misma no está expuesta, solo hay un link que redirecciona a la página de BCRA sección “Comparación de Comisiones”. Esto se debe a que la tasa que ofrecen queda sujeta a calificación crediticia.

Pero por ejemplo, en Banco Santander si publican el interés de distintas líneas. Por ejemplo, para financiación de Capital de Trabajo la tasa es de TNA 33%. Es decir que el beneficio que podría recibir una empresa con certificación B, sería de 3 puntos en este caso.

## 1.2 BANCO SANTANDER

La institución se autodefine de la siguiente manera: “Somos uno de los bancos líderes en medios de pago, en comercio exterior, servicios transaccionales y cash management. También uno de los principales protagonistas en los mercados bursátiles, de títulos públicos y cambiarios.” Banco Santander, s.f.

Se puede observar que términos como inclusión, sustentabilidad, medio ambiente o cultura no aparecen de momento.



Nota:

Figura extraída de [www.santander.com.ar](http://www.santander.com.ar)

En el home de la página, [www.santander.com.ar](http://www.santander.com.ar), en la sección **Personas**, se encuentra la publicidad de distintos productos y servicios entre los cuales se observa:

Por un lado:

-Advertencias sobre estafas virtuales, campaña sobre donación de leche, portal de educación financiera.

Por otro:

-Publicidad de préstamos, tarjeta de crédito, fondos comunes de inversión, seguros, cuentas bancarias.

Destaco el equilibrio existente en la publicación de productos netamente comerciales y anuncios o temas con un interés más altruista.

Luego, pasando a las distintas secciones algunos aspectos a resaltar de cada una son:

- Tarjetas de crédito: Se puede observar un marcado aliento a que las personas paguen el “mínimo” de sus resúmenes, lo que se sabe, genera una sobrecarga de pago de intereses sobre los saldos pendientes. En general el contenido de la página incita a que todos los consumos se hagan financiados en lugar de hacerlo con pago único, lógicamente ya que su principal negocio es ese.

- Cuentas bancarias: Las mismas se publicitan con costos de mantenimiento bonificados, pero en realidad esto es solo si se contratan servicios adicionales.

- Seguros: Ofrecen 13 tipos de seguros. Algunos bastante llamativos; cartera, celular, robo en cajero, notebook, accidente personal, protección de salud para mujer, protección de salud para hombre, para personal doméstico, etc.

- Inversiones: Nada fuera de las opciones habituales; Bonos, Acciones, Plazo Fijos, Cuenta Corriente Remuneradas, Fondos Comunes de Inversión que incluyen además de las anteriores; deuda soberana ajustada por CER, Bonos Corporativos dollar-linked, Títulos Públicos y Privados nominados en dólares. Lo único debo destacar es que continúo sin encontrar opciones de inversión en economía real, y la inversión en Acciones u Obligaciones Negociables no especifica para qué tipo de empresas son.

### **1.2.1 Banca responsable**

Esta es una sección que no se encuentra en el home de la página, sino que hay que ingresar al menú y luego a “*Nosotros*”.

Está dividida en 4 pilares donde cada uno incluye:



### **Inclusión Financiera:**

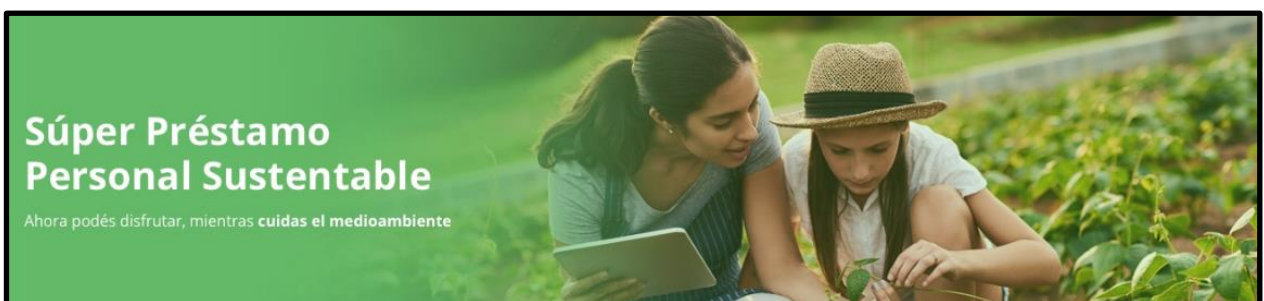
- Sucursales de integración social (Son solo 9 sucursales ubicadas en Buenos Aires)
- Educación Financiera: Se trata de una Red de Educadores Financieros integrada por voluntarios del Banco que brindan en todo el país charlas de educación financiera adaptadas a las necesidades de distintas audiencias. No indica cómo acceder, tampoco un cronograma, ni antecedentes sobre la realización de los mismos.
- SuperClub Comprometidos: Se ofrece a los clientes del banco la oportunidad de canjear sus puntos por productos elaborados por emprendedores y artesanos con compromiso social y ambiental. Los emprendedores registrados son 35 , la mayoría ubicados en Buenos Aires.



### **Medio ambiente:**

- Líneas de crédito sustentables: Con la intención de apoyar a los clientes en la transición hacia una economía más sostenible se ofrecen líneas sustentables para pymes e individuos.

Préstamos para Individuos:



Nota: Figura extraída de [www.santander.com.ar](http://www.santander.com.ar)

Esta es una línea de financiación destinada a la compra de productos que mejoran la eficiencia energética, el cuidado del medio ambiente y/o proyectos de desarrollo sostenible.

El banco propone usar esta línea para la compra de paneles solares, termotanques solares, tecnología inverter, bicicletas.

...pero no todo es color de rosa.

La tasa de interés de esta línea es de **CFTEA 80,37%** antes de impuestos.

Entonces, si el objetivo es incentivar a que las personas inicien una transición hacia una economía más sostenible ofreciendo una tasa del más de 80% no lo considero una forma muy atractiva, ni accesible.

Préstamos para Empresas:



Línea **Sostenible**

En Santander apoyamos los **proyectos de inversión** de tu Pyme y Empresa que tengan como finalidad la disminución del impacto ambiental de tu actividad.

Nota: Figura extraída de [www.santander.com.ar](http://www.santander.com.ar)

Son líneas para apoyar proyectos de inversión de Pyme y Empresas que tengan como finalidad la disminución del impacto ambiental de su actividad. Incluye:

- Adquisición de bienes de capital nuevos de reconversión energética
- Tratamiento de residuos industriales provenientes del proceso productivo.
- Compra y recambio de tecnología cuya finalidad sea la eficiencia energética.
- Fondos para certificación nacional/ internacional de procesos como sustentables

...pero no todo es color de rosa.

La tasa de estas líneas son de **CFTEA 41.20%** antes de impuestos y seguros . Si bien no cuestiono si es alta o no, el mismo banco ofrece créditos “comunes” para pymes para financiación de



Corto y Mediano Plazo (pago de sueldos, la compra de los insumos, mercadería o stock adicional, compra bienes de capital) a una tasa de **CFTEA 38.48%**.

Con esto podría demostrarse que no es real el interés del banco por la causa medioambiental.

- **Medición de la huella de carbono:** Grupo Santander asume el compromiso de ser neutro en emisiones de carbono (net zero) en 2050. Este objetivo no solo aplica a su propia huella ambiental sino también a todas las emisiones de sus clientes como resultado de la financiación, asesoría o servicios de inversión que les dé Santander. Considero que es un objetivo bastante ambicioso e incluso diría poco factible de llevar a cabo.



#### **Comunidad:**

- **Capacitaciones en economía, finanzas y oficios digitales.** Se busca brindar herramientas con el fin de facilitar la integración de comunidades vulnerables al sistema productivo local . Al respecto no hay información sobre cómo acceder, de qué forma y donde se está realizando o se realizó en algún momento.
- **Voluntariado para los colaboradores del banco.** El objetivo es fomentar el compromiso interno y hacia la comunidad, como por ejemplo mentoreo con distintas fundaciones, red de educadores financieros y actividades de “Team Building” para formar equipos de alto desempeño y mejorar las relaciones interpersonales dentro de un grupo. No hay información sobre cómo acceder, de qué forma y donde se está realizando o se realizó en algún momento.



#### **Finanzas sostenibles:**



Nota: Figura extraída de <https://www.un.org>

Alineados con los Objetivos de Desarrollo Sostenible de Naciones Unidas, se realizó el otorgamiento de préstamos sociales en línea con los Principios de Bonos Sociales 2020 (Social Bond Principles 2020), habiendo otorgado 47.000 millones de pesos a MiPyMEs y prestadores de salud hasta la fecha de su publicación, según la información existente en la página.

Bajo el marco de “inclusión financiera”, para aquellos interesados que quisieran acceder a esta posibilidad, se encuentra un PDF de 14 páginas en inglés con la información al respecto.

### 1.3 BANCO BBVA

Nota: Figura extraída de <https://www.bbva.com.ar>

Siendo este el tercer banco analizado, no ahondaré detalles ya que la oferta en este caso no varía significativamente de los bancos analizados anteriormente. Es decir, productos crediticios, planes de financiación y seguros, de características similares a los anteriores.

Respecto de las estrategias de marketing observadas, al igual que en los otros casos, son cuestionables debido a la falta de información clara o de fácil visibilidad y acceso. Además de la sobrecarga de imágenes idealistas y frases que alegan falsa gratuidad de servicios y beneficios asociados al consumismo y materialismo emparentados con la felicidad de las personas.

De todos modos, la página de BBVA cuenta con su sección dedicada a la sustentabilidad.



Nota: Figura extraída de <https://www.bbva.com.ar>

Básicamente BBVA tiene dos iniciativas principales:

- Eco Préstamos: Destinado a la adquisición de bienes sustentables en tres líneas
  - Vehículos eléctricos como autos, motos o monopatines
  - Electrodomésticos con eficiencia energética “A”
  - Paneles solares

La tasa publicada para esta línea de crédito es de **CFT 70.31%**.

...pero no todo es color de rosa.

Al descargar el anexo de tasas y comisiones vigentes, figura un **CFT 91.12%**

No logré dilucidar a qué se debe esta diferencia. No se visualizan llamadas aclaratorias, que indiquen antes o después de impuestos o que sean en función de determinado segmento.

Seguramente hay una razón de esta diferencia, pero lo cuestionable es que estos productos están destinados a personas que no necesariamente tienen un nivel de educación financiera que le permita conocer esta información y debería ser más transparente y accesible.

## Eco Préstamos BBVA

CFT:  
70,31%



**BBVA**

vigentes Eco Préstamos				
Características	Plazo de las Operaciones	TASA	TASA	COSTO FINANCIERO TOTAL
		NOMINAL ANUAL TNA	EFFECTIVA ANUAL TEA	
Clientes Clasicos, Premium y Premium World	De 6 a 60 meses	55,00%	71,22%	91,12%

- Tarjetas sostenibles: Es una nueva tarjeta fabricada con material reciclado. Comenzarán a distribuirse entre los nuevos clientes que den de alta sus productos, pero también serán beneficiarios aquellos clientes existentes que realicen las renovaciones de sus tarjetas.

## **CAPÍTULO XII - ACTORES DEL SISTEMA FINANCIERO ARGENTINO, SUS IDEAS Y PERCEPCIONES.**

### **1. NIVEL DE CONOCIMIENTO E INTERÉS DE LA SOCIEDAD EN LA BANCA ÉTICA**

Se realizó una encuesta con el fin de sondear el nivel de conocimiento y percepción que las personas tienen acerca del sistema bancario argentino, la función de las entidades bancarias en la sociedad y el movimiento de Banca Ética. La encuesta fue realizada en una muestra de 104 personas.

Características demográficas de la población tomada:

- Edad: 48% entre 18 y 30 años, 40% entre 31 y 50 años
- Profesión: La muestra se divide en partes aproximadamente iguales (25%) entre Profesionales, Estudiantes, Empleados y Trabajadores Independientes
- Género: 60% mujeres, 40% hombres

Es decir que la población tomada fue lo suficientemente diversa para que la muestra sea lo más representativa posible. También podemos destacar que la mayoría son personas integrantes de la Población Económicamente Activa (PEA).

A continuación enumeraré las preguntas que integraron el cuestionario, las respuestas más relevantes y una conclusión o reflexión al respecto.<sup>5</sup>

*1. ¿Cuál consideras que es la PRINCIPAL FUNCIÓN que desarrolla un Banco en la sociedad?*

78% “Ser intermediario para el traspaso y movimientos de dinero entre empresas, personas y organismos.”

9% “Financiar personas para que puedan cumplir sus objetivos personales y de desarrollo.

---

<sup>5</sup> Encuesta completa en Anexos

1% “Contribuir con financiamiento el desarrollo de organizaciones que generan impacto social y medioambiental positivo.”

Se puede observar como la mayoría de las personas consideran que la actividad bancaria se limita a la mera acción de traspaso y movimientos de fondos. Es decir un rol muy alejado de las personas y su desarrollo personal y profesional, y totalmente ajena a las causas sociales y medioambientales.

2. *¿Consideras que el SECTOR BANCARIO y la actividad que desarrolla, puede ser en parte responsable de la crisis económica y social que esté atravesando un país?*

60% “Si”

Los encuestados tuvieron la oportunidad de argumentar sus respuestas, algunas fueron:

*“Son parte del sistema -un engranaje más- y por ende del problema y de la posible solución.”*

*“Manejo poco claro de las inversiones y activos de sus clientes, falta de comunicación e información”*

*“Intereses económicos sobre el bienestar de la sociedad”*

*“Malas regulaciones y decisiones en conjunto con el gobierno”*

*“Poca oferta de financiamiento de actividades productivas”*

*“Financiando políticas públicas con la única intención de verse beneficiado”*

*“Ellos nunca pierden, pero los clientes muchas veces si”*

*“Dejando sin oportunidades a las pymes porque no pueden tomar créditos”*

*“Desalienta de manera notoria el interés en pedir un crédito el cual podría hacer que un negocio subsista”*

*“Otorgando dinero de manera irresponsable, invirtiendo el dinero de los clientes de manera equivocada.”*

Y la más mencionada, *“Excesivas tasas de interés”*

3. *¿Consideras que los bancos tienen la posibilidad, desde su lugar y con su actividad, de contribuir con el desarrollo de una sociedad más sostenible y equitativa?*

63% “Sí”

28% “No”

A los que respondieron SI , se les preguntó de qué forma, algunas respuestas fueron:

“Instrucción, fomento y a apoyo a proyectos sanos”

“Dándole crédito también a quién realmente lo necesita (no sólo a los que seguramente lo pueden devolver)”

“Tratando como personas a sus clientes, realizando inversiones éticas, etc.”

“Usando su poder para establecer acuerdos con el gobierno”

“Financiación a tasas posibles”

Podría inferirse que las personas ven a los bancos como instituciones con la relevancia y capacidad de hacer algo más por la sociedad.

4. *¿Conoces algún banco que con su actividad genere un aporte o impacto positivo en la sociedad?*

72% “No”

23% “Sí”

A los que respondieron SI , se les preguntó cuales:

“Banco Interamericano de Desarrollo. Con financiamiento para proyectos sustentables de emprendedores de pequeña y mediana industria.”

“Una entidad bancaria del exterior. Ellos con parte de las ganancias apoyan la gestión y manejo de un área protegida. Área que ellos mismos adquirieron y contrataron personal para gestionar.”

“Banco Santander con Santander Ambiente”

“Banco Nación con financiamiento a tasas bajas.”

5. ¿Cuál te parece que sea el principal objetivo que se proponen los dueños o accionistas de un banco al fundarlo?

79% “Maximizar ganancias para sus propios accionistas”

20% “Invertir de manera productiva y constructiva los ahorros de sus clientes para que puedan desarrollarse proyectos que reactiven la economía y resulte beneficiada toda la sociedad”

6. En cuanto a la ÉTICA y TRANSPARENCIA en las actividades bancarias, según tu parecer consideras que:

46% Son entidades monopólicas con el poder necesario para fijar tasas de interés, influir en el tipo de cambio, maximizar ganancias con instrumentos de especulación financiera, entre otras.

30% Ofrecen productos crediticios atractivos y poco transparentes fomentando el consumismo en la sociedad.

10% Los bancos son entidades reguladas, bajo control estricto lo que garantiza transparencia en su accionar.

Puede notarse en un porcentaje significativo de los encuestados, una percepción o imagen muy negativa sobre la actividad bancaria.



7. ¿Al momento de dejar tus ahorros en el banco, te preguntas qué hacen con tu dinero mientras no lo usas?

40% “Si me lo pregunto y no lo se”

25% “No me lo he preguntado”

10% Sé cómo el banco moviliza mis ahorros y estoy de acuerdo.

Aquí aparecen algunas respuestas argumentativas interesantes de incluir como:

*“No dejo mis ahorros en el banco”*

*“Mientras no vuelva el corralito estoy en desacuerdo”*

*“Con ese dinero financian el Estado”*

8. ¿En qué invertís tus ahorros?

55% “Compra de moneda extranjera”

28% “Bienes duraderos”

19% “Plazo Fijo”

Nadie agregó ninguna opción de inversión en Economía Real. Algunos incluyeron Criptomonedas.

9. ¿Conoces el movimiento de Banca ética o Banca con Valores?

62% No pero me interesaría saber

20% No, y no me genera interés

18% Si

10. Si a Mendoza llegara y se abriera un nuevo banco, con lineamientos éticos como que muestra el video<sup>6</sup>:

39% Me interesaría interiorizarme y ser cliente del mismo en un futuro

37% Considero que es una excelente opción para contribuir con el desarrollo de una sociedad sostenible

10% Aún no poseo la información suficiente y me genera desconfianza

Si bien en la pregunta anterior un considerable porcentaje (20%) indicó que el movimiento de Banca Ética “No le genere interés”, luego de ver un pequeño video explicativo incluido en la encuesta, los porcentajes cambiaron significativamente. Aunque lógicamente también aparece un porcentaje que presenta desconfianza.

11. Te interesaría que tu banco actual, además de las opciones de inversión tradicionales como plazos fijos, te diera la opción de invertir en proyectos de impacto positivo?

88% “Si”

12% “No”

12. Estarías dispuesto a que te paguen una tasa de interés menor por el dinero que dejas en el banco, si te garantizan que el mismo será destinado a financiar empresas y proyectos que generen impacto social y medioambiental positivo?

63% “Si”

34% “No”

---

<sup>6</sup> [https://www.youtube.com/watch?v=U\\_dBr4Tp\\_24](https://www.youtube.com/watch?v=U_dBr4Tp_24)

Si bien, esta es una simple respuesta a un cuestionario y no sabemos si realmente una persona llegado el momento y con sus ahorros de por medio aceptaría esta opción, lo que sí podemos afirmar es que hay una actitud muy positiva hacia la iniciativa.

## **2. ACTORES DEL SISTEMA BANCARIO EN MENDOZA**

Realice entrevistas personales a gerentes de tres bancos; BBVA, Santander y Galicia. El objetivo de las mismas es conocer su opinión, mirada e ideas acerca del sistema bancario tradicional, la situación económica del país y Latinoamérica, nivel de conocimiento e interés del sector en temáticas de sustentabilidad, impacto social, cultural y ambiental.

En anexos puede encontrarse el modelo de entrevista la cual incluye preguntas de tipo orientativas o a modo de disparadores. A continuación redacto las principales ideas expresadas por los entrevistados.

### **2.1 ENTREVISTA ADRIÁN JUAN, GERENTE SUCURSAL MENDOZA BBVA**

Comenzamos dialogando acerca de la función o rol que desempeña un banco en la sociedad, Adrián comenta que de momento el banco no está pudiendo cumplir con la función que debería, debido a las limitaciones impuestas por el Estado, las políticas monetarias y los problemas económicos del país, los cuales considera estructurales.

Adrián considera que el rol del banco debería ser acompañar el desarrollo de personas y empresas en pos de construir una sociedad que progrese. Impulsar con financiamiento el crecimiento de empresas para que generen empleo genuino y que a su vez, todo ello, haga crecer su compañía para que también sea una fuente de empleo.

Ahondando en lo que refiere anteriormente sobre las limitaciones impuestas por Estado y por las deficiencias del sistema económico, que impiden que el banco pueda cumplir con su función de impulsor de la economía, expresa que la principal problemática es que muchas personas y empresas no tienen la posibilidad de acceder a créditos por la alta tasa de interés, siendo la causa de esto los altos niveles de inflación. Generando así, que se corte el círculo virtuoso de apoyo financiero - crecimiento - desarrollo, al que alude antes.

También comenta que además de las altas tasas de interés que deben cobrar, existen otras limitaciones que impide que el banco contribuya con el progreso de la sociedad. Por ejemplo:

- El Estado impone que un determinado porcentaje de los depósitos que reciben, deben ser otorgados en créditos a pymes y empresas a una tasa del 30%. Con una inflación del 40% o 50%, la diferencia es trasladada al resto de los productos de la compañía. Es decir que esta pérdida entre nivel de inflación y tasa activa de interés, se compensa con una tasa mayor para el resto de los productos financieros que ofrecen.

- Otra realidad es que la carga impositiva para empresas y pymes en nuestro país es muy alta, lo que genera que muchas empresas, con motivo de evadir impuestos no blanqueen todo su capital o ingresos, en consecuencia al momento de solicitar financiación, para adquisición de maquinaria o capital de trabajo por ejemplo, lo que el banco puede otorgarles en crédito es un monto en función de lo que han declarado solamente y por lo tanto es bajo para sus necesidades reales.

- Existe una disposición del BCRA que exige a los bancos que para otorgar financiación a clientes corporativos, los mismos deben tener una antigüedad mayor a 2 años en sus actividades y presentar balances, excluyendo así a los emprendedores que quieren iniciar un negocio.

- Actualmente y desde hace un tiempo, percibe Adrián que las empresas y personas solicitan refinanciamientos o créditos para afrontar deudas. Que no observa intención de inversiones, de creación de proyectos, etc. En un entorno de incertidumbre no se puede apostar al largo plazo.

Pasando a analizar la economía y el sistema bancario a nivel Latinoamérica, Adrián destaca el orden económico y niveles de inflación aceptables existente en países como Colombia, Uruguay, Chile a diferencia de Argentina, donde la inestabilidad económica trae aparejado muchas consecuencias negativas que recaen principalmente en los usuarios del sistema.

Por ejemplo en los países antes mencionados la competencia entre entidades bancarias está dada por la mejora en la calidad del servicio, ya que la estabilidad económica permite que las tasas de interés sean bastante estables y razonables. En cambio en Argentina la competencia está dada principalmente por las tasas de interés. Aquel que ofrezca un punto menos de tasa, es a donde irán los clientes.

Otra situación que distingue Argentina de otros países más ordenados económicamente o con economías más liberales, según afirma Adrián, es que aquí el Estado acude al sistema bancario para financiarse, entonces la realidad es que los bancos prefieren destinar sus depósitos a títulos de deuda pública, en lugar de prestarlos a personas o empresas por el mayor riesgo que conlleva. Quedando así, la inversión privada con menor posibilidad de apoyo financiero.

Finalizando el diálogo entramos en la temática de Sustentabilidad e Impacto. En este sentido realicé dos preguntas puntuales:

¿Las personas que ingresan a este banco con sus ahorros, cuentan con la posibilidad de invertir en economía real o en algún proyecto con impacto? La respuesta fue no. Solo cuentan con las opciones tradicionales de FCI, Plazos Fijos, Mercado de Capitales.

También pregunté a qué tipo de empresas asisten crediticiamente o si deben cumplir algún requisito o condiciones en términos de sustentabilidad e impacto. Me indica que para pequeñas empresas no se les solicita nada de esto, y para compañías grandes de alcance nacional o internacional, si deben cumplir con determinados estándares por ejemplo sobre medición de huella de carbono. Por otro lado me comenta que no brindan asistencia a las empresas dedicadas a la minería.

Puntualmente sobre el movimiento de Banca Ética, no tenía conocimiento al respecto y al mencionarle brevemente de qué se trataba no demostró gran interés, daba la sensación que las temáticas que implica no las relacionara con su sector o su profesión.

## **2.2 ENTREVISTA GERARDO SBRIGATA, GERENTE SUCURSAL ARÍSTIDES VILLANUEVA BANCO GALICIA**

Comenzamos la entrevista hablando sobre cuál es el principal o más general objetivo que se propone el banco. Gerardo me indica que inicialmente ello depende del tipo de banco, haciendo distinción entre bancos públicos y privados.

Por ejemplo, el Banco Hipotecario fue fundado con el objetivo de facilitar préstamos para la construcción de viviendas con garantía real en todo el territorio de la República, a bajo interés y a largo plazo, y fue entendido como parte integrante del proceso de construcción del Estado.

Banco Galicia, como entidad privada y como cualquier empresa del sector privado, su principal objetivo es obtener rentabilidad para sus accionistas.

Objetivos secundarios son; crecimiento en número de clientes y en volumen de transacciones.

También menciona que Galicia pretende ser el “mejor” banco de Argentina. Mejor en qué términos, le pregunto. Y nuevamente me habla en términos de rentabilidad, imagen, cuota de mercado.

Continúa la entrevista contándome que Galicia ha sido distinguido como uno de los Mejores Lugares para Trabajar en Argentina en 2021 por Great Place to Work. Esto da cuenta del cuidado y preocupación por el bienestar de sus empleados. Procurando un ambiente de trabajo saludable, que se traduce en una buena atención y trato dedicado a sus clientes.

Pasando a comentar sobre las economías latinoamericanas, y sus sistemas bancarios en comparación, Gerardo menciona como principal diferencia, las limitaciones impuestas por el Estado en Argentina. Por ejemplo:

- Si la compañía quisiera abrir sucursales nuevas, en zonas categorizadas con un alto score (Gran Mendoza por ejemplo), el BCRA le exige que también debe abrir otra en una zona de bajo score (Las Catitas, Santa Rosa por ejemplo), siendo la segunda un unidad de baja rentabilidad o incluso inviable por la baja densidad poblacional en general y menor cantidad aún, de personas bancarizadas. Tal vez la intención del Estado en este caso, es la inclusión financiera, pero lo que termina sucediendo en realidad es que a las empresas no les convenga expandirse y decidan no invertir en lo que podría ser fuentes de empleo.

- Operatoria con divisas. El banco obtiene gran rentabilidad de la compra-venta de dólares. Al verse limitada a un cupo determinado, el banco obtiene menores ingresos, los cuales intenta compensar con el precio de otros productos y servicios que ofrece.

- Existe una disposición del BCRA que prohíbe a los bancos pagar menos del 37% por inversiones en Plazo Fijo.

Al estar esta tasa, por debajo del índice de inflación, lógicamente el cliente está perdiendo dinero. Sin embargo, Gerardo me comenta que el banco presta este dinero al 60% o 70%, pero que con la diferencia entre tasa activa y pasiva (spread), vagamente se cubren los altísimos costos de operar en este país.

Otro aspecto por el que se diferencia Argentina es el bajo nivel de bancarización de la población, debido a los altos niveles de informalidad en la economía y falta de educación financiera. Esta condición frecuentemente supone exclusión social. Desde Banco Galicia ven esta problemática desde otra perspectiva, lo toman como una oportunidad de crecimiento para la compañía porque dicha población constituye una fuente de clientes potenciales.

Hacia el final de la entrevista, dialogamos acerca de temáticas relacionadas con lo social, cultural y medioambiental.

Gerardo menciona sobre acciones y programas que tiene el banco en ese sentido, cómo donaciones, charlas informativas sobre desnutrición infantil, un programa para que empleados trabajen como voluntarios en educación financiera, etc.

Es decir, que cuentan con acciones de Responsabilidad Social Empresaria pero están muy lejos de apuntar hacia un modelo de negocio sustentable. Un modelo que desde su esencia busque conciliar el desarrollo económico, el social y la protección del ambiente.

Manteniendo como toda entidad bancaria, que este trabajo llamo “tradicional”, un core business netamente orientado a la rentabilidad económica.

Respecto de saber si cuentan con opciones de inversión para sus clientes, en proyectos con impacto o en economía real, indica que solo cuentan con las opciones tradicionales.

Puntualmente sobre el movimiento de Banca Ética, si bien podía inferir de qué se trataba, no tenía conocimiento del mismo.

### **2.3 ALEJANDRO SALGADO, GERENTE SUCURSAL PASO DE LOS ANDES BANCO SANTANDER**

Alejandro se mostró muy cauto de la información a brindar respecto de la entidad, indicando que la información para el público es la que figura en la página oficial del banco.

Al mencionarle sobre mi trabajo de investigación sobre Ética Bancaria, entendió que me refería al Código de Ética que todas las entidades deben tener. Desconociendo lógicamente el movimiento al que me refería. Al comentarle sobre el mismo, Alejandro infería que no tenía relación con su actividad o sector.

En términos de Ética Bancaria lo único que podía indicarme, es sobre la campaña de ciberseguridad que lleva a cabo el banco a raíz del gran número de estafas que sufren los clientes. Cabe aclarar que esta no es una iniciativa propia del banco sino que es impulsada por la Asociación de Bancos de la Argentina (ABA) y el Estado Nacional.

Sobre la función del banco en la sociedad, su impacto y contribución, menciona que la misma se limita a intermediación financiera, como cualquier banco.

En lo que respecta a temáticas de sustentabilidad, comenta que no está al tanto y que en Mendoza el área no está muy desarrollada y no tiene gran auge. De hecho, que nunca ha recibido una consulta de ningún cliente sobre las líneas de crédito Sustentable que figuran en la página.

Algunos comentarios a resaltar sobre la situación del sector bancario en Argentina son:

- Un BCRA antiguo y con excesivas regulaciones
- Operatoria de comercio exterior muy limitada por las imposiciones del Estado
- Altos costos operativos para el banco y el sistema en general por el gran nivel de movimiento de dinero físico
- Atraso en la regulación para la implementación de firma digital, la cual en muchos países es algo habitual desde hace años.



## CONCLUSIÓN FINAL

Este trabajo de investigación no pretende juzgar, ni cambiar las percepciones sobre los bancos, sino que se conozca que existe otro tipo de negocios bancarios. Otros que se preocupan por la comunidad humana, que tienen como objetivo el beneficio social por encima de todo incluyendo los beneficios económicos.

El banco es una herramienta imprescindible para la vida en sociedad y si tenemos que elegir uno, ¿por qué no elegir uno en el que podamos confiar? Donde se nos informa del destino de nuestro dinero y que además, podemos ayudar a otras personas. Cualquiera persona necesitará pedir financiación en algún momento de su vida y puede que en un banco tradicional no se la concedieran por falta de garantías suficientes, ya que el principal objetivo del banco es maximizar el beneficio. Mientras que en un banco ético tendrá muy en cuenta la finalidad de tu préstamo y primará más el impacto o alcance social que tenga la inversión que la rentabilidad por sí misma.

Aquí nosotros mismos somos los mayores beneficiados, porque cuando estamos apoyando a un banco ético estamos contribuyendo a una perspectiva de futuro para nosotros mismos.

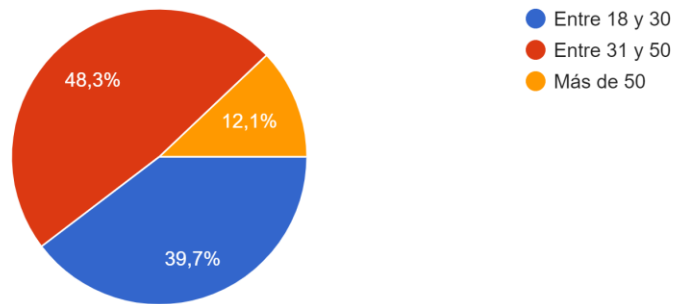
## REFERENCIAS

- Banco Mundial (s.f). Índice de Gini. Recuperado de [/www.datos.bancomundial.org/](http://www.datos.bancomundial.org/)
- Doble Impacto (2017). Hacia una banca ética en Latino América. Estudio de prefactibilidad. Resumen ejecutivo. Recuperado de [/www.dobleimpacto.cl/](http://www.dobleimpacto.cl/)
- Eguiguren, M. (2019). 10 razones por las que nos debe importar la banca con valores. Recuperado de [/www.gabv.org/](http://www.gabv.org/)
- Felipe Larios, S. (19 de marzo, 2013). El origen de la banca ética y la historia de Tríodos Bank en Europa y en España. Recuperado de <https://revista-triodos.com/>
- Financial Stability Board (11 de noviembre, 2020). Lista 2020 de bancos de importancia sistémica mundial. Recuperado de [/www.fsb.org/](http://www.fsb.org/)
- García, J. (20 julio, 2017). Los banqueros de la guerra. Recuperado de [/www.elordenmundial.com/](http://www.elordenmundial.com/)
- Global Alliance for Banking on Values (2016). Economía Real – Ganancias Reales: Un caso de negocio continuo para la banca centrada en la sostenibilidad. Recuperado de [/www.gabv.org/](http://www.gabv.org/)
- Gómez Cabrera, J. (23 febrero, 2020). ¿La banca siempre gana? Así funciona el sistema bancario. Recuperado de [/www.elordenmundial.com/](http://www.elordenmundial.com/)
- González Padilla, G. (2010). Una evaluación de la competencia en el sector bancario de Argentina: Evidencia empírica con datos a nivel de banco. Recuperado de [www.bcra.gov.ar/](http://www.bcra.gov.ar/)
- Melé, J. A. (2010). Uso consciente del dinero. Conferencia en Escuela de Organización Industrial. Recuperado de [/www.eoi.es/](http://www.eoi.es/)
- Melé, J. A. (s.f.). El origen de la Banca Ética. Recuperado de <https://revista-triodos.com/>
- Pajón Scocco, J. I.(2016). Evaluación de la competencia del sistema bancario argentino periodo 2006-2016 mediante un modelo de Panzar-Rosse. Recuperado de [www.bcra.gov.ar/](http://www.bcra.gov.ar/)
- Sistema B (s.f.). Directorio de empresas B en América Latina y Caribe. Recuperado de [/www.sistemab.org/](http://www.sistemab.org/)
- Tríodos Bank (2013) Informe anual. Nuestro impacto en un contexto global. Comparativa internacional del impacto de los bancos. Recuperado de [/www.triodos.es/](http://www.triodos.es/)

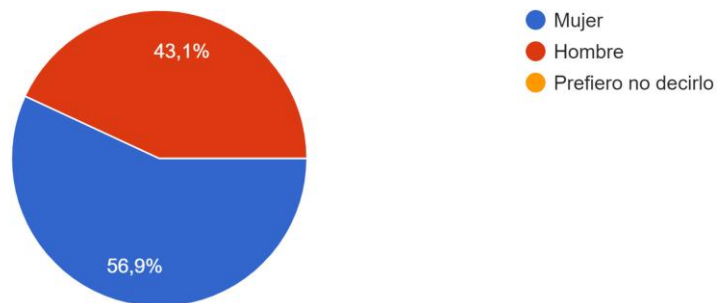
## Anexos

Encuestas realizadas a través de Google Forms.

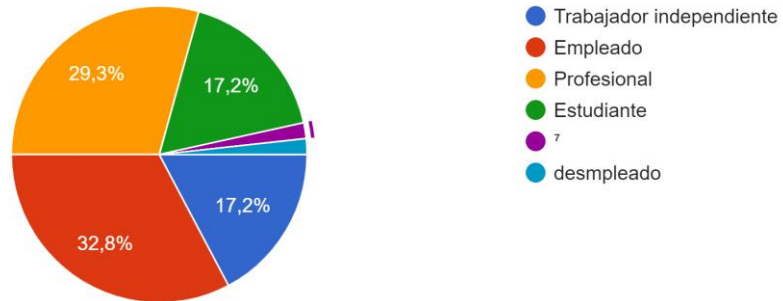
Edad:  
58 respuestas



Genero:  
58 respuestas



Profesión:  
58 respuestas



1.Cuál consideras que es la PRINCIPAL FUNCIÓN que desarrolla un Banco en la sociedad?  
58 respuestas

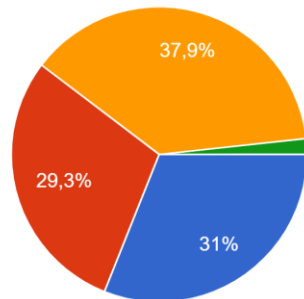


1.Cuál consideras que es la PRINCIPAL FUNCIÓN que desarrolla un Banco en la sociedad?  
58 respuestas



2. Consideras que el SECTOR BANCARIO y la actividad que desarrolla, puede ser en parte responsable de la crisis económica y social que esté atravesando un país?

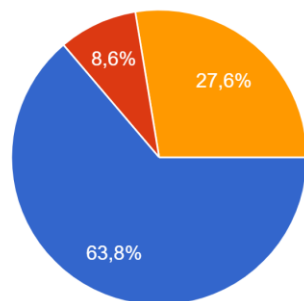
58 respuestas



- Sí
- Sí, pero no sé de que forma
- No
- Son parte del sistema -un engranaje más- y por ende del problema y de la posible solución.

3. Consideras que los bancos tienen la posibilidad, desde su lugar y con su actividad, de contribuir con el desarrollo de una sociedad más sostenible y equitativa?

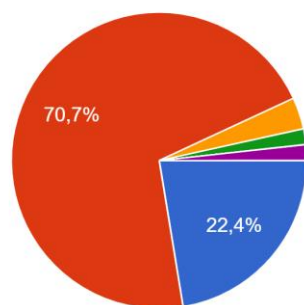
58 respuestas



- Sí
- No
- Esas son temáticas que asocio más a Empresas de Triple Impacto, Empresas B u ONG, que a las entidades bancarias

4. Conoces algún banco que con su actividad genere un aporte o impacto positivo en la sociedad?

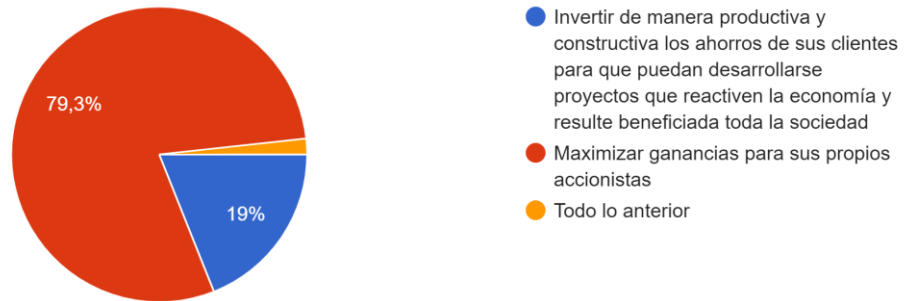
58 respuestas



- Sí
- No
- .
- No lo sé
- que no lo conozca no quiere decir que exista y si existe deberían fomentar lo que hacen

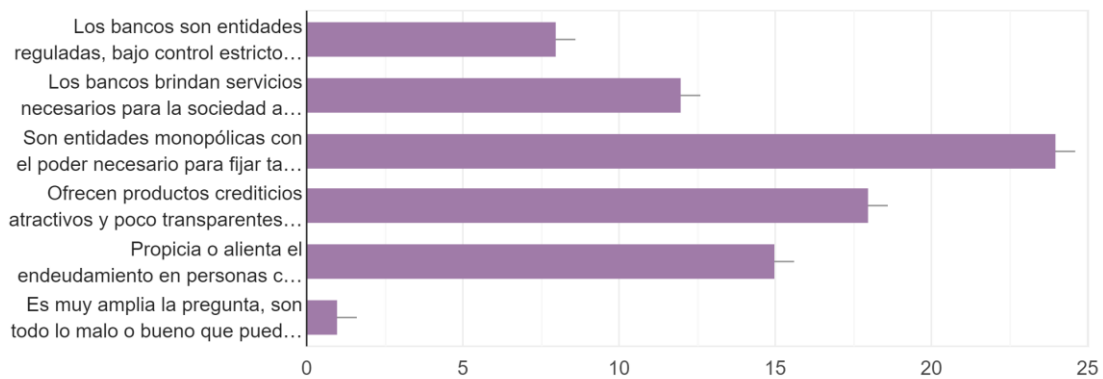
5. Cuál te parece que sea el principal objetivo que se propone los dueños o accionistas de un banco al fundarlo ?

58 respuestas



6. En cuanto a la ETICA y TRANSPARENCIA en las actividades bancarias, según tu parecer consideras que:

58 respuestas



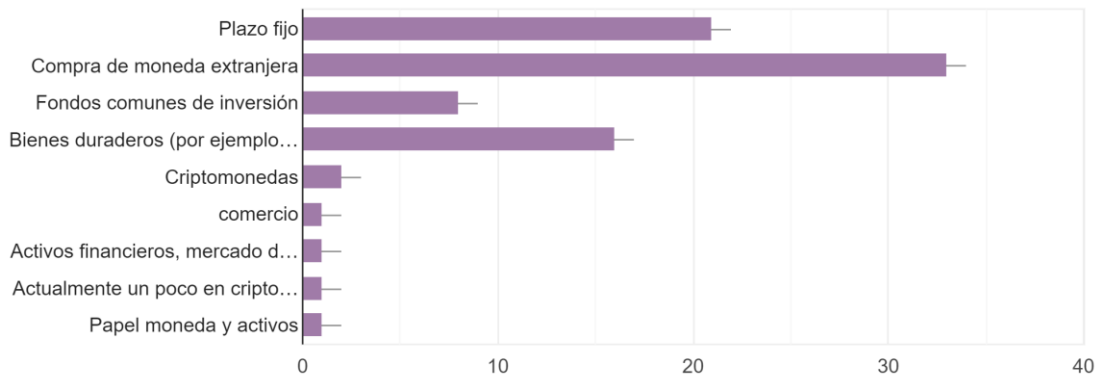
7. A momento de dejar tus ahorros en el banco, te preguntas qué hacen con tu dinero mientras no lo usas?

58 respuestas



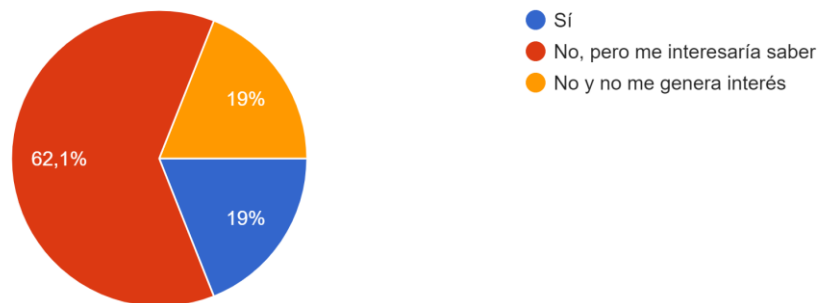
8. En qué invertís tus ahorros?

58 respuestas



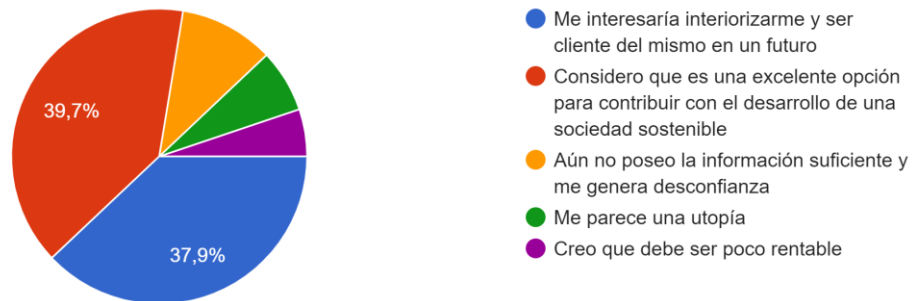
9. Conoces el movimiento de Banca ética o Banca con Valores?

58 respuestas



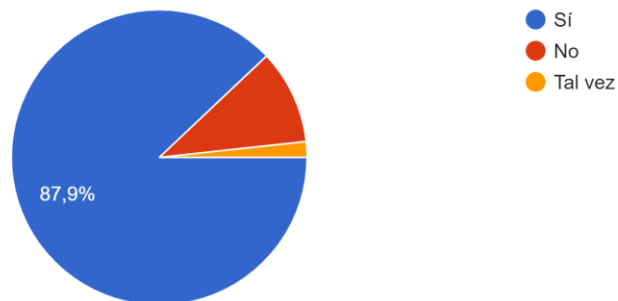
10. Si a Mendoza llegara y se abriera un nuevo banco, con lineamientos éticos como que muestra el video:

58 respuestas



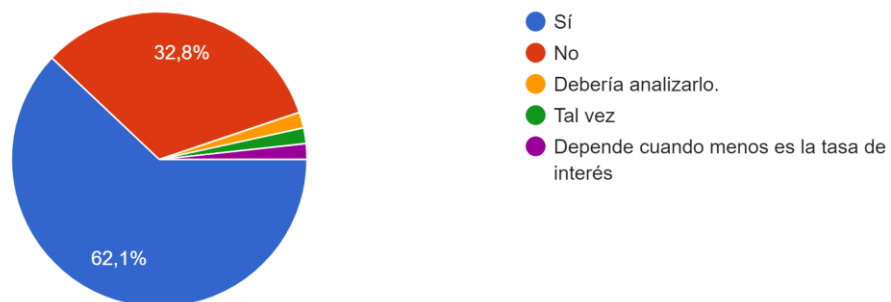
11. Te interesaría que tu banco actual, además de las opciones de inversión tradicionales como plazos fijos, te diera la opción de invertir en proyectos de impacto positivo?

58 respuestas



12. Estarías dispuesto a que te paguen una tasa de interés menor por el dinero que dejas en el banco, si te garantizan que el mismo será destina...generen impacto social y medioambiental positivo?

58 respuestas

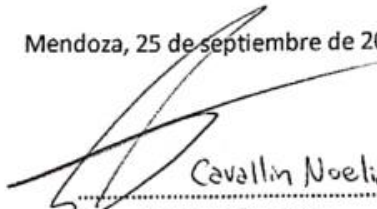




### DECLARACIÓN JURADA RESOLUCIÓN 212/99 CD

El autor de este trabajo declara que fue elaborado sin utilizar ningún otro material que no haya dado a conocer en las referencias que nunca fue presentado para su evaluación en carreras universitarias y que no transgrede o afecta los derechos de terceros.

Mendoza, 25 de septiembre de 2021.

  
.....  
Cavallin Noelia  
Firma y aclaración

.....  
29985  
Número de registro

.....  
36.653.441  
.....