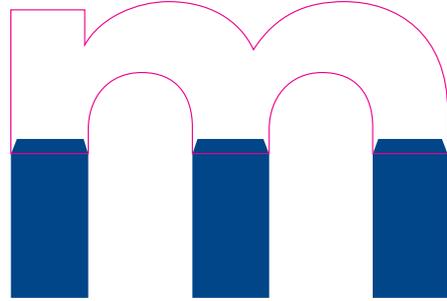




Abstract

2024 Informe de



baac

ttto

**El crédito para la
innovación social y
medioambiental**

 **bancaetica**











2024 Informe de



Abstract

im

pac

to

El crédito para la
innovación social y
medioambiental

 **bancaetica**





Índice

Noticias destacadas	6
Prólogo	8
El dividendo socioambiental	10
Finanzas éticas y finanzas sostenibles	12
La evaluación socioambiental	14
Análisis del impacto de activos de Banca Etica a fecha 31/12/2023	16
Los recursos a disposición: los depósitos	16
Hacia dónde Banca Etica dirige los recursos: los préstamos	16
Créditos de impacto a organizaciones y empresas	17
Préstamos de impacto a las personas	17
Cartera títulos	18
Los nuevos créditos del 2023	19
Puestos de trabajo creados	22
Macroárea de impacto social	23
Macroárea de impacto comunidad	24
Macroárea de impacto medioambiente	25
Macroárea de impacto internacional	26
Macroárea de impacto legalidad y derechos	27
Empresas lideradas por mujeres	28
La huella de carbono	30
Los objetivos de impacto: el IAF	32
La contribución de Banca Etica a los ODS	34

Noticias destacadas

Algunos de los resultados de impacto positivo generado por los créditos que Banca Etica desembolsó en 2023.

45 %

del activo patrimonial es "de impacto"

91 %

de créditos concedidos en 2023 "de impacto", de los cuales ↴

98 %

↳ de créditos a organizaciones y empresas son "de impacto"

81 %

↳ de créditos a personas son "de impacto"

12 %

↳ de la cartera invertida en valores "de impacto"

26 %

de las organizaciones financiadas en 2023 son empresas lideradas por mujeres

43 %

de los créditos personales han sido concedidos a mujeres

12 %

de los créditos personales han sido concedidos a ciudadanos procedentes del Sur del mundo

30 %

de los créditos tiene un impacto positivo en el medioambiente

1.325

nuevos puestos de trabajo

336

personas en situación de vulnerabilidad insertadas en el mundo laboral

175

núcleos familiares acogidos en viviendas sociales

4.095

migrantes acogidos

67.337

Personas beneficiarias de servicios sanitarios, socioasistenciales y socioeducativos

51

Puestos de trabajo salvados gracias a empresas adquiridas por las personas trabajadoras

24

proyectos de cooperación internacional, que han logrado ↴

más de

24 mil

de personas beneficiarias

48

proyectos de investigación llevados adelante

1.582

eventos culturales, con la participación de 863.000 personas

770

personas que tomaron contacto con el deporte a través de ↴

35

↳ iniciativas

15 mil

hectáreas conservadas gracias a 60 iniciativas de protección del territorio

3.308

personas que se benefician de cursos de educación/formación

57 mil

toneladas de residuos reciclados y recuperados

1.855

hectáreas cultivadas de forma ecológica

comercialización de

4,9

millones de euros en productos ecológicos

105

intervenciones de eficiencia energética

Emisiones evitadas por el equivalente a

150 mil

toneladas de CO₂ eq

143

instalaciones de energía renovable por un total de ↴

7

↳ MW instalados

Prólogo

Anna Fasano, presidenta de Banca Etica

El informe de impacto de Banca Etica va ya por su quinta edición, y sigue informando sobre los impactos generados por toda la cartera de la entidad: préstamos a empresas, préstamos a particulares y gestión de la cartera financiera. Con esta herramienta, seguimos queriendo marcar la diferencia con el resto del panorama bancario en un ejercicio constante de transparencia en el que mostramos los impactos positivos generados por nuestras actividades, pero también resaltamos cómo gran parte de los activos del banco, aún siendo seleccionados siguiendo criterios de exclusión que eviten financiar actividades perjudiciales para las personas y el planeta, no pueden considerarse finanzas de impacto.

Banca Etica también destaca en el panorama bancario por su atención a todas las dimensiones de la sostenibilidad: el propósito con el que operamos es construir una nueva economía caracterizada por las relaciones, la reciprocidad, una dimensión comunitaria y una evolución hacia la coexistencia de las dimensiones sociales y medioambientales. Esta idea transformadora, descrita en el informe mediante nuestra "teoría del cambio", se materializa a través de la concesión de créditos con un impacto positivo en la inclusión social (para el 41 % de los nuevos créditos en 2023), el medioambiente (30 %), la comunidad y el bienestar (16 %), internacional (17 %) y la legalidad (4 %).

Mientras mostramos los numerosos impactos positivos de las realidades financiadas, al mismo tiempo mejoramos continuamente la calidad de la información en torno a los impactos negativos que nuestra actividad genera: en particular, los relacionados con las emisiones de CO₂.

Este año, la cuestión del cambio climático ha ocupado en centro del debate público en torno a los temas de sostenibilidad.

El 2023 fue el año en el que los organismos supervisores del BCE instaron al sistema bancario europeo a integrar los aspectos climáticos y medioambientales en sus procesos internos.

Las autoridades bancarias quieren asegurarse de que el contexto de cambio rápido no coja desprevenidos a los operadores financieros.

Para ello, los bancos deben tener cada vez más en cuenta el nuevo escenario medioambiental y normativo en el que operan las empresas: los daños causados por fenómenos meteorológicos extremos, pero también la regulación de nuevas normas medioambientales e impuestos a las emisiones de carbono, o un contexto social que exige a las empresas producir bienes y servicios cada vez más sostenibles.

Sin embargo, la iniciativa de supervisión sigue refiriéndose a un enfoque muy centrado en la evaluación del riesgo financiero, por el que se presta atención a las consecuencias que los factores medioambientales pueden tener en los

balances de los bancos. Pero esto es solo una pequeña parte de lo que debería ser una transformación del papel de los bancos a la hora de incentivar comportamientos virtuosos y generar impactos positivos.

Lo que falta, en las expectativas de supervisión, es una visión orgánica de lo que los Estatutos de Banca Etica definen como las **consecuencias no económicas de las acciones económicas**.

Durante el pasado año, Banca Etica trabajó para establecer vías más estructuradas para la gestión de los impactos y las políticas no financieras.

En julio de 2023 se creó un "comité directivo" en el que participan todas las empresas del Grupo Banca Etica en un debate sobre cuestiones sociales y medioambientales, con el fin de desarrollar estrategias y acciones operativas de forma coordinada.

En abril de 2024, nos sumamos a la iniciativa en favor de un Tratado de No Proliferación de Combustibles Fósiles (<https://fossilfueeltreaty.org/>), para pedir a los gobiernos de todo el mundo que den un paso significativo en el esfuerzo global por atajar la causa fundamental de la crisis climática: la producción y el uso de petróleo, gas y carbón. La Iniciativa para un Tratado de No Proliferación de los Combustibles Fósiles es un esfuerzo mundial para promover la cooperación internacional con el fin de acelerar la transición a las energías renovables para todos; poner fin a la expansión del carbón, el petróleo y el gas; y, por último, eliminar progresivamente la producción existente de forma equitativa.

El Tratado refleja lo que la ciencia demuestra que es necesario para hacer frente a la crisis climática.

Junto con el refuerzo de nuestras actividades de gobernanza y defensa, también estamos dotando a nuestros clientes de herramientas concretas para iniciar un camino de transición. Gracias a un acuerdo con una empresa especializada en la aplicación de estrategias de sostenibilidad medioambiental, las empresas socias y los clientes de Banca Etica podrán utilizar herramientas (con descuentos de hasta el 100 %) para el cálculo de las emisiones de CO₂ y la elaboración de planes de descarbonización. Esto les abre la puerta a condiciones de préstamo más favorables, ya que las empresas que miden y gestionan sus emisiones de gases de efecto invernadero se consideran de menos riesgo. Además, las empresas y organizaciones clientes de Banca Etica que cumplan un plan de descarbonización pueden beneficiarse de una reducción del tipo de interés aplicado acogiéndose a pactos medioambientales específicos. De este modo, animamos y acompañamos a todos nuestros clientes por el camino hacia la descarbonización, un proceso que consideramos la principal vía para la progresiva descarbonización de la cartera del Banco.

El dividendo socioambiental

Generalmente, la identificación de los rendimientos financieros de una cartera de inversiones es un proceso relativamente simple. Puede hacerse evaluando los beneficios o las pérdidas de una inversión en un periodo determinado de tiempo, expresándolo como el aumento porcentual respecto del coste de la inversión inicial.

En cuanto a las demás formas de inversión socialmente responsable, la **característica más importante de la inversión de impacto** es que se preocupa de medir el rendimiento social y ambiental que genera. En este cuadro, mostramos la cuestión desde el punto de vista de un socio de Banca Etica que posee una parte del capital social, haciendo un primera estimación del «**dividendo socioambiental**».

Identificar y medir este «**dividendo socioambiental**» muchas veces es más problemático que la evaluación puramente financiera de las inversiones tradicionales, dada la vastedad de posibles «éxitos no financieros» vinculados a una inversión, iniciativa o proyecto.

En esta ocasión, nos proponemos asociar un valor al impacto generado por cada mil euros de capital social invertido en el banco en el curso del ejercicio.

Con este fin, utilizamos los indicadores de «**impacto generado**» de las distintas fichas, calculando qué parte de cada uno de ellos es imputable al capital social invertido en relación al crédito que el banco ha concedido en los últimos tres años.

Por cada crédito acordado, el banco debe «hacer una provisión» de la parte del propio capital correspondiente al riesgo del préstamo. Así, el capital social permite al banco desembolsar los préstamos. En este sentido, cada euro de capital social permite el desembolso de unos 15,2 euros de financiación a organizaciones y empresas. Y a su vez, estos recursos generan un impacto socioambiental.

En la tabla siguiente hemos incluido los datos relativos al impacto medio generado por organizaciones y empresas por cada 1.000 euros invertidos por las personas socias en forma de capital social.

1.000 € de capital social, es decir, **16 acciones** de Banca Etica, generan una media anual de:

Medio ambiente	Social	Acogida
799 Toneladas de residuos recuperados o reciclados	19 Personas que han recibido atención, asistencia o se han beneficiado de proyectos socioeducativos	5 Personas migrantes acogidas
33 Hectáreas cultivadas de forma ecológica	4 Personas en riesgo de exclusión social insertadas en el mercado laboral	Comunidad
43 Toneladas de emisiones de CO2 evitadas	Internacional	1.672 Personas que han disfrutado de eventos culturales
	2.141 Proyectos de cooperación internacional	

1.1 Qué es el impacto para Banca Ética

Según Banca Ética, el crédito de impacto es aquel que produce cambios positivos para el medioambiente, las personas y las comunidades.

Con este fin, nos basamos en la "teoría del cambio", es decir, la descripción del cambio que una organización quiere crear y de los pasos necesarios para generarlo. La estructura de esta teoría responde a un proceso que empieza por las ideas en las que se basan las decisiones de una organización hasta llegar a pruebas sobre los resultados de la acción emprendida (incluidas en el presente informe).(*outcomes*).

Nuestras hipótesis de partida son los valores contenidos en el artículo 5 de los Estatutos del Banco. Establece los Objetivos del Banco inspirados en los principios de las finanzas éticas:

- la financiación con orientación ética es sensible a las **consecuencias no económica de las acciones económicas**;
- el crédito, en todas sus formas, es un **derecho humano**;
- la **eficacia y la seriedad** son componentes de la responsabilidad ética;
- el beneficio obtenido por la posesión e intercambio de dinero debe ser consecuencia de una actividad orientada al **bien común** y debe distribuirse equitativamente entre todos los que contribuyen a su realización;
- la máxima **transparencia** de todas las operaciones es un requisito básico de cualquier actividad de financiación ética;
- se fomenta la **participación** en las decisiones de la empresa, no solo de los accionistas, sino también de los ahorradores;
- la institución que acepta los principios de las Finanzas Éticas orienta con dichos criterios **toda su actividad**.

Esta actividad se concreta en la actividad principal de Banca Ética, es decir, la concesión de créditos. Nuestra "Política de crédito" define, entre otras cosas, las "actividades no financiadas" (o sectores de exclusión) y los sectores de crédito privilegiado (aquellos que pueden producir un cambio social o medioambiental positivo y alimentar una nueva economía).

LOS SECTORES DE EXCLUSIÓN DE BANCA ÉTICA	LOS SECTORES DE CRÉDITO PRIVILEGIADO
<ul style="list-style-type: none"> • producción y comercialización de armas; • impacto negativo evidente sobre el medioambiente; • utilización y desarrollo de fuentes de energía y tecnología que comporten riesgo para el ser humano y el medioambiente; • explotación del trabajo infantil; • ganadería intensiva; • actividades de investigación en el ámbito científico que conduzcan a experimentos en sujetos débiles o no tutelados o con animales; • exclusión o marginación de minorías o de grupos enteros de la población; • relación directa con regímenes que violen notoriamente los derechos humanos; • comercialización del sexo; • juegos de azar. 	<ul style="list-style-type: none"> • sistemas de bienestar; • eficiencia energética y energías renovables; • medioambiente; • agricultura ecológica; • cooperación internacional; • animación sociocultural: educación, cultura, deporte para todos, centros juveniles, etc.; • comercio justo y solidario; • empresas sociales y responsables; • crédito a particulares: necesidades financieras primarias (primera vivienda, medios de transporte, etc.).

1/ Theory of change" New Philanthropy Capital (NPC), 2014.

Además del crédito, otras actividades contribuyen a activar los procesos de cambio:

- otros productos financieros éticos, seguros y fondos de inversión;
- lobbies y defensa para un mundo más justo;
- compromiso, instando a nuestras partes interesadas y a grandes empresas seleccionadas a emprender procesos de cambio;
- educación financiera e inclusión financiera;
- eventos para fomentar las finanzas éticas.

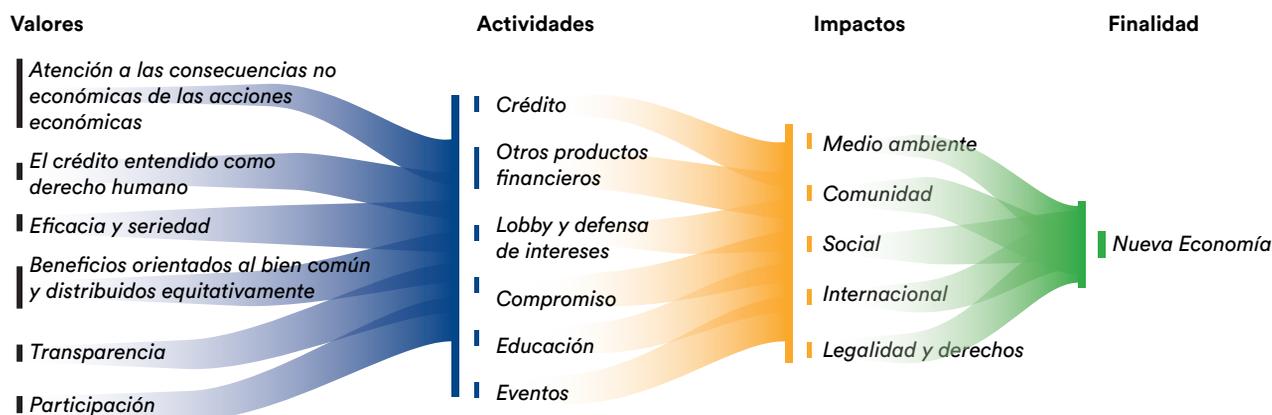
Los **resultados** (outputs) de las actividades del Banco están representados por los impactos directamente generados, que se presentan detalladamente en este informe y que clasificamos dentro de las cinco macroáreas (Medio Ambiente, Comunidad, Social, Internacional, Legalidad y Derechos) y que declinamos en los numerosos indicadores aquí representados.

La **finalidad** de este camino, el cambio que se pretende generar, es la construcción de una **nueva economía**² capaz de perseguir el bien común y el interés colectivo de la comunidad. Como se describe en el Manifiesto de la Banca Ética, la nueva economía consta de cinco dimensiones:

- **la dimensión comunitaria**
Pensamos en empresas y organizaciones que valorizan los recursos de las personas y los territorios bajo la perspectiva de la democracia económica;
- **la relación**
La calidad de las relaciones, la posibilidad de moverse en un terreno de valores compartidos y de relaciones de confianza estables, favorecen la posibilidad de intercambios beneficiosos entre los agentes implicados, reducen los conflictos sociales y aumentan así los comportamientos mutualistas y cooperativos;



- **la reciprocidad**
Pensamos en agentes económicos y sociales menos interesados en competir y más orientados a cooperar en la búsqueda del bien común, donde las relaciones y los intercambios de bienes y servicios no basados únicamente en el intercambio de equivalentes adquieren valor;
- **la legalidad**
Es un requisito fundamental para promover el pleno desarrollo de la persona humana y de la comunidad y la construcción del bien común. Las empresas y organizaciones deben sentirse parte activa y protagonista en la creación de una cultura de la legalidad tanto en su propia dinámica interna de toma de decisiones como en sus relaciones con instituciones, ciudadanos, proveedores y entidades de crédito. Sin legalidad no puede haber sostenibilidad del territorio;
- **evolución social y medioambiental**
Pensamos en empresas y organizaciones con una propensión profunda y colectiva a ir "más allá", con una visión global y un escenario de futuro que construir juntos, combinando las dimensiones social y medioambiental:



1.2 Finanzas éticas y finanzas sostenibles

El 8 de marzo de 2018 la Comisión Europea publicó el Plan de Acción por unas Finanzas Sostenibles³. El Plan tiene como objetivo reorientar los flujos de capital privado hacia un crecimiento sostenible e inclusivo; gestionar los riesgos financieros derivados del cambio climático y sus impactos sociales; promover unas finanzas más transparentes y orientadas a la inversión a largo plazo para apoyar el «Pacto Verde Europeo»⁴. Las finanzas éticas -tal y como las entienden y practican desde hace décadas muchas empresas en Europa y a escala internacional- son, sin embargo, algo radicalmente distinto de las finanzas sostenibles que la Unión Europea está intentando regular hoy en día, tanto en los principios teóricos como en la práctica cotidiana.

amplio que el de las finanzas certificadas como sostenibles por la Comisión: desde hace más de 20 años, ponemos en práctica un modelo de finanzas que es **mucho más que sostenible** y que excluye del crédito y de las inversiones a sectores enteros de actividades claramente nocivas para el medioambiente o las comunidades, perjudiciales para los derechos humanos o pocos transparentes desde el punto de vista fiscal y de gobernanza. Las finanzas éticas ponen al centro de la actividad económica y financiera, las personas y el planeta. Es más, pretenden reformular los fines y los medios de las finanzas para crear valor económico sin detrimento del bien común.

ES importante subrayar las diferencias entre «finanzas sostenibles» tal como las concibe la UE y las «finanzas éticas» tal como las entienden decenas de instituciones financieras activas en Europa desde hace al menos dos décadas

El Grupo Banca Etica viene señalando desde hace tiempo diversas limitaciones y puntos críticos del recorrido europeo. Creemos que es importante participar y seguirlo de cerca, pero al mismo tiempo sentimos la necesidad de aclarar las muchas diferencias fundamentales entre las «finanzas sostenibles» tal como las entiende la UE y las finanzas éticas.

Ya en 2021, como Grupo Banca Etica, observamos algunas contradicciones en las decisiones que había tomado la Comisión Europea al redactar el reglamento sobre finanzas sostenibles⁵ y destacamos que, aunque el intento de la UE sin lugar a dudas representaba un paso adelante, seguía siendo demasiado tímido. Creemos que la visión de las finanzas éticas tiene un horizonte más



Las **finanzas éticas** -tal como las entienden y practican desde hace décadas muchas instituciones financieras en Europa y en otras partes- son, sin embargo, algo muy distinto de las **finanzas sostenibles** que Europa está intentando regular. Estos son los siete puntos fuertes principales que es necesario destacar:

	FINANZAS SOSTENIBLES	FINANZAS ÉTICAS
1	Objetivos fundamentales	
	Maximizar los beneficios, el valor de las acciones y los dividendos, sin causar demasiados daños al medioambiente.	Proporcionar recursos económicos a quien cuente con proyectos empresariales respetuosos con el medioambiente y los derechos humanos y capaces de promover la inclusión, marcándose también la consecución de objetivos sociales y ambientales. La obtención de beneficios se persigue como indicador de eficiencia e instrumento para aumentar los impactos.
2	Especulación o apoyo a la economía real	
	La normativa de la UE no impide a los intermediarios financieros que deseen definirse como sostenibles que continúen haciendo un mal uso de <i>instrumentos especulativos</i> y de los <i>paraísos fiscales</i> . No se imponen límites a las prácticas que generan <i>burujas e inestabilidad</i> ; al uso de <i>derivados</i> , así como a las apuestas especulativas; a la <i>negociación de alta frecuencia</i> .	Los gestores de finanzas éticas están vinculados indisolublemente a la economía real. El objetivo de los instrumentos financieros es financiar a empresas respetuosas con el medioambiente y los derechos humanos y garantizar una remuneración equilibrada del ahorro y las inversiones. Las finanzas éticas apoyan la adopción de medidas concebidas para contrarrestar la especulación, tales como la tasa sobre las transacciones financieras.
3	Enfoque de producto vs. enfoque sistémico (modelo «de escaparate» vs. «modelo holístico»)	
	La normativa de la UE se limita a «certificar» algunos productos financieros como sostenibles sin evaluar el funcionamiento global de los intermediarios que los venden. Un intermediario puede ofrecer productos «ecológicos» mientras paralelamente propone productos que invierten en combustibles fósiles, armas, etc.	Para los gestores de finanzas éticas, la evaluación del impacto social y ambiental es fundamental en todos los productos financieros propuestos y en todas las prácticas empresariales, incluidas por ejemplo las políticas de remuneración de los directivos, los incentivos, etc. Las evaluaciones de impacto ambiental y social son parte integrante del sistema de control interno de todas las actividades.
4	Modelo de gobernanza	
	La normativa europea sobre las finanzas sostenibles no impide en absoluto que los intermediarios financieros caracterizados por una elevada opacidad y gestionados con sistemas de «muñecas rusas» sean definidos como sostenibles.	Los intermediarios que practican finanzas éticas deben contar con una gobernanza transparente y participativa.
5	Peso de los parámetros ASG (Ambiental - Social - Gobernanza)	
	En el enfoque de la UE, la sostenibilidad se define casi exclusivamente teniendo en cuenta el impacto medioambiental y, especialmente, la reducción de CO ₂ .	Las finanzas éticas evalúan con criterios e indicadores adecuados todos los aspectos -medioambientales, sociales y de gobernanza- de las actividades que financian con créditos e inversiones, así como sus respectivas interrelaciones. Se adoptan criterios de exclusión en diversos sectores con un umbral bajo de tolerancia. Cuenta con una metodología propia que utiliza bases de datos nacionales e internacionales, las integra con las de organizaciones no gubernamentales y las utiliza de forma activa, sin aplicar pasivamente puntuaciones proporcionadas por terceros.
6	Lobby y defensa de intereses	
	La gran especulación financiera invierte mucho en presionar a las instituciones para que las normativas se ajusten a sus intereses buscando maximizar las ganancias para unos pocos en detrimento de muchos.	Las finanzas éticas invierten en proyectos de educación crítica sobre finanzas que conciencian a las personas ante los riesgos sociales y medioambientales del casino financiero y piden a las instituciones que regulen y graven las finanzas para que puedan contribuir a un desarrollo sano e inclusivo de todo el planeta. Otras demandas incluyen la separación de los bancos comerciales y de inversión, la lucha contra los paraísos fiscales (por ejemplo, mediante la adopción universal de la presentación de informes por país), así como límites al uso de los derivados, entre otras peticiones. Las iniciativas se llevan a cabo de forma generalizada mediante la implicación activa de los miembros (participación).
7	Compromiso y participación activa de los y las accionistas	
	Las finanzas tradicionales -incluso cuando se autodenominan sostenibles- tienden a buscar únicamente la rentabilidad en las empresas en las que invierten.	Las finanzas éticas buscan el diálogo con las empresas en las que invierten para estimularlas a mejorar cada vez más sus resultados desde el punto de vista social y medioambiental.

3 / Theory of change³ New Philanthropy Capital (NPC), 2014.

4 / Cómo se representa en el Manifiesto Político de Banca Ética

5 / https://ec.europa.eu/italy/news/20180308_piano_di_azione_Ce_per_finanza_sostenibile_it

1.3 La evaluación socioambiental

Banca Etica es el primer banco italiano, y también español, que cuenta con una evaluación socioambiental como parte de su evaluación de solvencia. Se trata de un análisis cuyo objetivo es recopilar y evaluar la información social y medioambiental de las organizaciones y entidades que solicitan préstamos.

Más específicamente, integra y completa el análisis económico-financiero, proporcionando datos sobre el valor social de la actividad a financiar, sobre la coherencia con los valores de referencia del propio banco y sobre la credibilidad del prestatario, representando también una oportunidad para comunicar y transmitir los valores de las finanzas éticas y la economía social y solidaria.

El proceso de evaluación socioambiental (ESA) representa uno de los instrumentos principales que distinguen nuestra forma trabajar respecto a la del sistema financiero tradicional.

Cuando una empresa o una organización solicita un préstamo, Banca Etica procede realizando una doble evaluación:

- una evaluación técnica basada en datos económicos que llevan a cabo los agentes de crédito;
- un evaluación socioambiental.

La evaluación socioambiental, que se realiza para todas las organizaciones y empresas que solicitan un crédito bancario, tiene cuatro finalidades principales:

- evaluar el perfil de responsabilidad socioambiental de la clientela y su grado de conocimiento y proximidad a los valores que promueve Banca Etica;

- evitar riesgos reputacionales del banco derivados de la clientela a través de comportamientos contrarios a los valores de las finanzas éticas y la economía social y solidaria;
- promover y reforzar la cultura de la responsabilidad social y medioambiental en las organizaciones que se relacionan con el banco;
- implicar y valorizar la base social.

Banca Etica actúa según el principio de la salvaguardia de los intereses sociales y económicos, por lo tanto, en la evaluación de las solicitudes de préstamo, Banca Etica actúa de forma que pueda garantizar:

- el derecho de las personas con ahorros a la protección de dichos ahorros;
- el derecho de los socios y socias a que la financiación concedida tenga efectos positivos en el territorio donde se concede.

En 2023, de 1.086 evaluaciones de financiación a personas jurídicas, el 96,3% fue sometido a una evaluación socioambiental. Los expedientes exentos afectan en gran parte a organizaciones que ya se evaluaron en el pasado y para las que no se ha repetido dicha evaluación. Solo en el 1,1 % de los casos se aprobaron solicitudes sin una evaluación socioambiental, normalmente por razones de urgencia.

Índice de cobertura de las Evaluaciones Socioambientales sobre el total de las financiaciones aprobadas a personas jurídicas a lo largo de los años

2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
53,4 %	68,6 %	N.D.	81,6 %	93,1 %	97,8 %	96,3 %	95,8 %	96,3 %

Nota 1: el índice comprende todas las ESA completadas formalmente por el personal evaluador, las oficinas o los responsables culturales de área.

Nota 2: a partir de 2016 España está incluida en los datos

Evaluación Socioambiental de Banca Etica



Enlace:
bancaetica.it/la-valutazione-socio-ambientale/



1.3.1 El Cuestionario Socioambiental

El procedimiento de Evaluación Socioambiental de Banca Ética se desarrolla en la «Plataforma de Crédito», un instrumento en línea de propiedad que pone en relación las oficinas, la clientela y las personas evaluadoras sociales. A través de la Plataforma se recoge toda la documentación necesaria para la tramitación, se completan y evalúan los **Cuestionarios Socioambientales (CSA)** y se elabora cada «informe» que acompaña a las solicitudes.

Las informaciones recogidas en el CSA están relacionadas con:

- los aspectos relativos a la responsabilidad social de la empresa;
- la medición del impacto generado por las organizaciones (impacto de la organización o «impacto indirecto») y con las actividades financiadas específicas (impacto de la financiación o «impacto directo»).

El CSA es de naturaleza casi totalmente cuantitativa, lo que se traduce en la definición de aproximadamente **150 indicadores** sobre la responsabilidad social de la clientela. Además, la clientela puede seleccionar las **áreas de impacto** en las que trabajan y, si es necesario, valorizar sus indicadores específicos de medición del impacto.

Las personas evaluadoras sociales y empleados del banco son los encargados de realizar la evaluación según informaciones cuantitativas objetivas que se convierten en la base para la elaboración de una opinión cualitativa (positiva, positiva con reservas, negativa) y subjetiva, porque se refiere a las opiniones que el analista ha podido formarse a través de los datos y las entrevistas. El personal de las oficinas del banco y una red de personas evaluadoras socioambientales que garantizan la calidad de los datos recogidos validan las informaciones proporcionadas por la clientela.

Qué medimos



1.3.2 Las personas evaluadoras socioambientales

Las personas evaluadoras socioambientales, socias voluntarias inscritas en el registro de personas evaluadoras sociales de Banca Ética, se encargan de realizar la mayoría de las evaluaciones socioambientales.

Su tarea consiste en:

- verificar y ampliar la información facilitada por la clientela a través del cuestionario socioambiental;
- investigar y recabar información sobre la organización que solicita el préstamo;
- realizar una visita a las personas clientas que solicitan el préstamo;
- adquirir la posición oficial de la coordinación de la circunscripción territorial de las personas socias (GIT);
- elaborar un informe que resuma la información recopilada, es decir, el «Informe de evaluación socioambiental» (que forma parte del análisis del crédito);
- expresar su opinión sobre la conveniencia de financiar a la clientela.

Para ser persona evaluadora social es necesario:

- ser persona socia de Banca Ética desde hace al menos un año;
- ser un miembro activo en la circunscripción territorial de las personas socias;
- poseer aptitudes relacionales y sociales;
- tener tiempo a disposición;
- superar el curso de formación para la acreditación.

Análisis del impacto de activos de Banca Etica a fecha 31/12/2023

Los recursos a disposición: los depósitos

A finales de 2023, el banco contaba con un pasivo total de 2.816 millones de euros, compuesto por depósitos de las personas clientas (2.285 - la "captación directa"), préstamos de otros bancos (4), emisiones de obligaciones (267), capital social (92) y reservas y otros fondos (168). Estos son los recursos que el banco tiene a disposición para conceder créditos y realizar inversiones.

PASIVO PATRIMONIAL A FECHA 31/12/2023 (M€)	
DEPÓSITOS	
Depósitos	2.284,6
Títulos	267,3
Bancos	4,2
CAPITAL SOCIAL	
	92,2
OTROS	
	167,6
TOTAL	2.816,8

Hacia dónde Banca Etica dirige los recursos: los préstamos

A finales de 2023 Banca Etica había concedido créditos a organizaciones y particulares por un valor de 1.211 millones (que netos de revalorizaciones se convierten en 1.208 millones en el balance) y había invertido 1.309 millones en títulos y otras inversiones financieras.

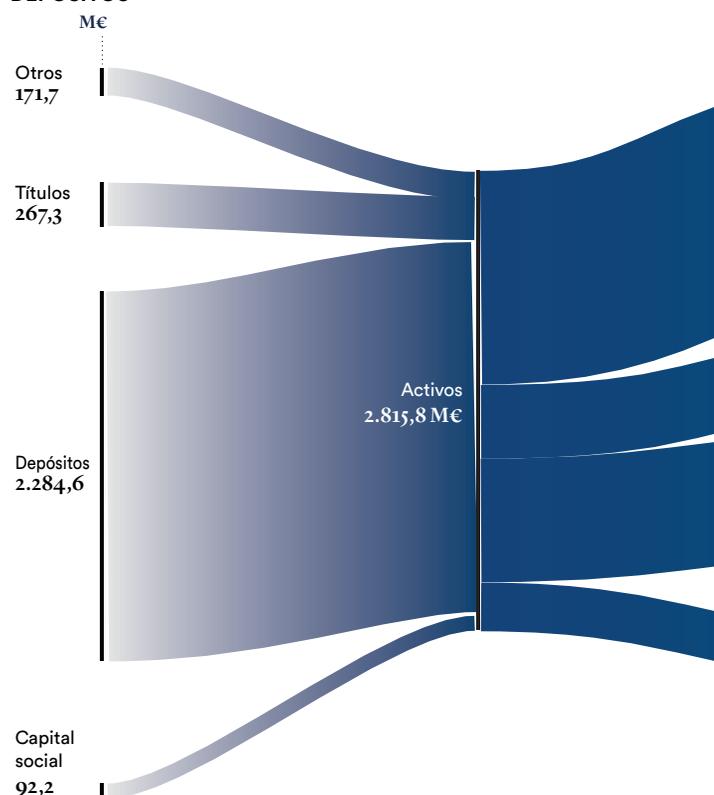
El 45 % de los activos de Banca Etica pueden considerarse de impacto positivo. En concreto, el 98 % de los créditos concedidos a organizaciones y empresas, más del 80 % de los préstamos a particulares y familias, y el 12 % de la cartera de títulos.

A fecha 31/12/2023, el 63 % del crédito utilizado se distribuyó entre empresas y organizaciones y el 37 % entre particulares.

Algo más de una cuarta parte (el 26,6 %) del crédito lo utilizan instituciones sin ánimo de lucro o empresas sociales. Es necesario recordar que la reciente ley sobre finanzas éticas exige que los operadores que trabajan en el sector de las finanzas éticas dediquen por lo menos un 20 % de la propia cartera a dichas organizaciones.

Balance a 31/12/2023 por partidas del balance y áreas de impacto generadas

DEPÓSITOS



¿QUÉ PARTE DE LOS ACTIVOS DEL BANCO PUEDE CONSIDERARSE DE IMPACTO?

	Activo patrimonial a fecha 31/12/2022	Cuota de impacto
Créditos a bancos	20,5	0 %
CRÉDITOS A LA CLIENTELA¹	1.208,3	91,5 %
Organizaciones y empresas	756,6	97,9 %
Personas	451,7	80,7 %
TÍTULOS² de los cuales	1.308,7	12,0 %
Valores soberanos	1.265,7	9,1 %
Otros títulos	38,5	97 %
Participaciones	4,5	97,4 %
Otros	278,2	0 %
TOTAL	2.815,8	44,8 %

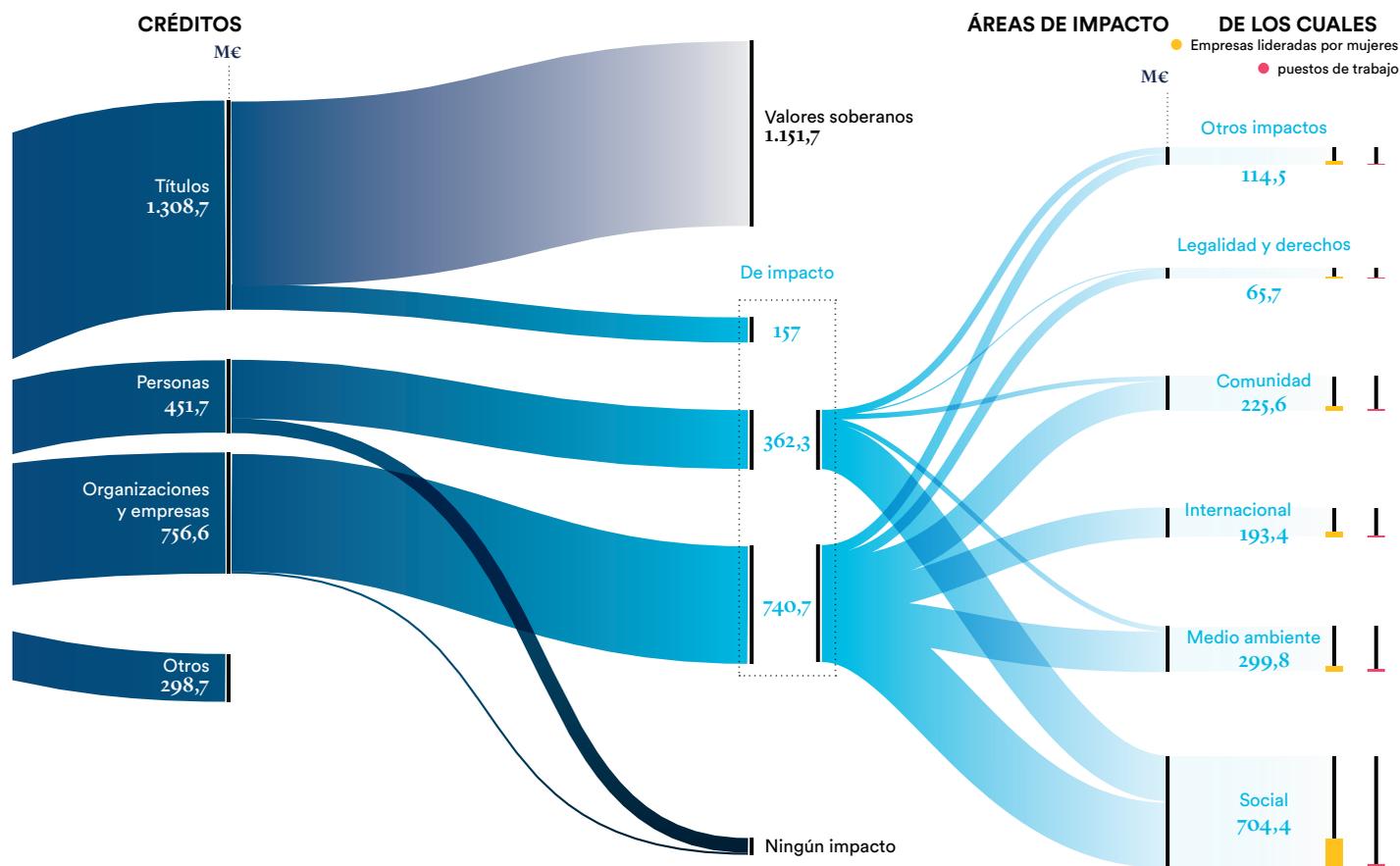
NOTA 1: en el capítulo de «Empresas y organizaciones» se incluyen también las empresas unipersonales, las empresas productoras familiares y las organizaciones sin personalidad jurídica, como las asociaciones no reconocidas, es decir, todas las entidades sujetas al proceso de evaluación socioambiental. Entre las «Personas» solo se incluyen las familias consumidoras.

NOTA 2: aquí presentamos los valores contables de las actividades financieras, que pueden diferir de los valores nominales publicados en el balance integrado.

Créditos de impacto a organizaciones y empresas

Toda la clientela financiada por Banca Etica superan la evaluación socioambiental, presentando un perfil de responsabilidad social de empresa.

Para clasificar un préstamo a una empresa como de impacto, sin embargo, solo utilizamos la sección específica del Cuestionario Socioambiental: solo se consideran de impacto los expedientes de préstamo que informan de un impacto directo o indirecto en al menos una de las 24 áreas.



6 / Art. 111 bis Texto único bancario: «1. Los bancos de finanzas éticas y sostenibles son aquellos bancos que ajustan sus actividades a los siguientes principios: (...)
c) destinan por lo menos el 20 % de su cartera de préstamos a organizaciones sin ánimo de lucro o empresas sociales con personalidad jurídica, tal como se definen en la normativa vigente;».

Préstamos de impacto a las personas

La clasificación de los créditos de impacto a las personas y las familias se basa en dos criterios que aplicamos simultáneamente:

- El tipo de producto
- El perfil de la clientela

El tipo de producto. Consideramos de impacto aquellos préstamos que se han diseñado específicamente para generar un cambio positivo, como la compra de la primera vivienda para las categorías con más dificultades, las remodelaciones ecoeficientes («casa verde»), los préstamos para financiar gastos médicos o de estudio («préstamo bien común») y aquellas relaciones reguladas en el ámbito de convenios de alianza o coalición contra la usura o para el desembolso de microcréditos. Estos representan en total el 56 % de los préstamos a personas físicas.

El perfil de la clientela. Consideramos también de impacto los préstamos a algunas categorías que consideramos que están en riesgo de exclusión financiera: mujeres, jóvenes, personas en paro, inmigrantes de países del Sur del mundo y personas con bajo nivel de estudios. Estas categorías representan el 62 % de la clientela del banco

De ello se deduce que **el 80,7 % de los préstamos a particulares tiene un impacto positivo.**

Queda fuera una parte de los préstamos personales (el 19 %) que no entra en ninguna de las dos categorías de impacto. Estos son préstamos concedidos a nuestra clientela, con frecuencia a personas socias del banco, cuya destinación son gastos de consumo sin ningún perfil de impacto social o ambiental particular.

PRÉSTAMOS DE IMPACTO A LAS PERSONAS - ACTIVO AL 31/12/2023

		Perfiles de impacto		
		No	Sí	Total
Productos de impacto	No	19,3 %	25,0 %	44,3 %
	Sí	18,5 %	37,2 %	55,7 %
	Total	37,8 %	62,2 %	100,0 %

Cartera títulos

Banca Etica excluye una serie de títulos de su cartera:

- Valores soberanos: excluimos los valores emitidos por estados que prevean la pena de muerte o no garanticen las libertades civiles, la libertad de prensa y los derechos políticos. Solo invertimos en estados que forman parte del universo invertible de Etica sgr.
- Empresas: excluimos las inversiones en armas, tabaco, juegos de azar, energía nuclear, pesticidas e ingeniería genética. También excluimos empresas implicadas en casos negativos en materia de corrupción, respeto del medioambiente y respeto de los derechos de los trabajadores. Actualmente tampoco invertimos en los sectores financiero, petrolero y minero. Todas las empresas cotizadas en las que invierte el banco forman parte del universo invertible de Etica sgr.
- También comprobamos que la residencia del emisor (tanto de las empresas como de los estados) no se encuentre dentro de los denominados "paraísos fiscales".

Banca Etica invierte el 96,7 % de su liquidez en títulos emitidos por los estados («títulos soberanos»), de los cuales más de 115 millones (el 8,8 % de la cartera) están representados por «GSS bonds»⁷ gubernamentales (en concreto, BTP Futura) , que aquí contamos entre las actividades «de impacto».

Casi todos los títulos restantes de la cartera y las participaciones del banco en Cresud y Etica sgr pueden considerarse inversiones de impacto. La proporción de inversiones de impacto está impulsada explícitamente por la voluntad de apoyar a las organizaciones de nueva economía y a otras instituciones financieras y microfinancieras éticas.

En conjunto, por tanto, el 12 % de los títulos en cartera se pueden considerar «de impacto».

CARTERA DE TÍTULOS A FECHA 31/12/2023

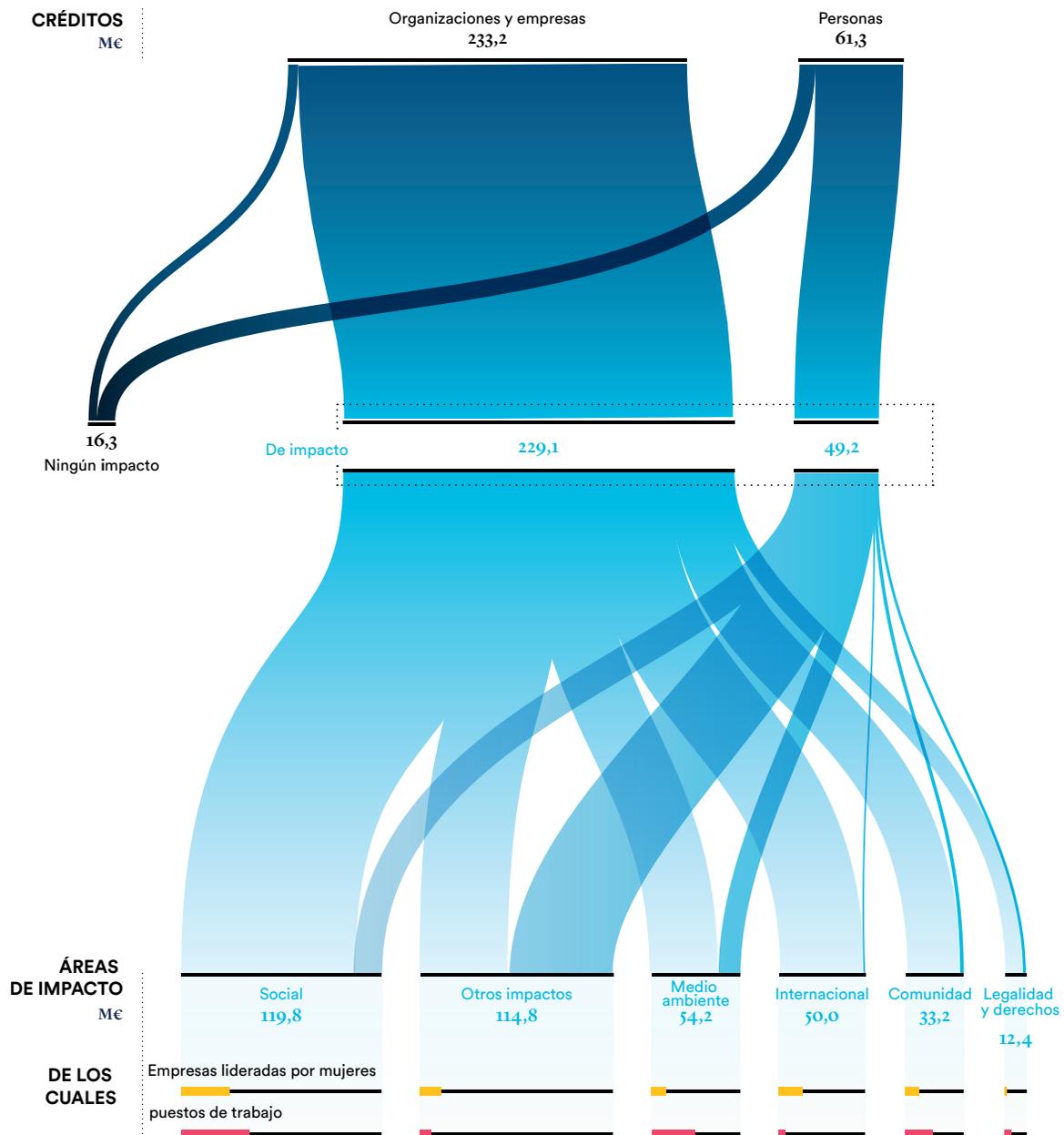
	M€	Porcentaje
Valores soberanos	1.265,7	96,7 %
<i>de los cuales, bonos GSS</i>	115,2	8,8 %
Títulos de impacto	42,0	3,2 %
<i>de los cuales, participaciones</i>	4,5	0,3 %
Otros títulos sin impacto	1,0	0,1 %
TOTAL	1.308,7	100,0 %

⁷ / Los Green, Social and Sustainability (GSS) bond son instrumentos cuyos ingresos se destinan a financiar proyectos con beneficios o impactos medioambientales (los llamados «bonos verdes») y/o sociales (los llamados «bonos sociales») específicos. La identificación requiere la certificación inicial por un tercero independiente y la renovación, al menos anual, de la divulgación relativa al uso de los propios ingresos.

Los nuevos créditos del 2023

En este capítulo y en los sucesivos, el análisis se centra en los créditos concedidos por el banco en 2023.

Nuevos créditos concedidos en 2023 por áreas de impacto generado





En 2023, Banca Etica desembolsó nuevos créditos por valor de 294,5 millones de euros, de los cuales el 79 % se destinó a organizaciones y empresas, y el 21 % restante a particulares y familias.

Más de una tercera parte de los nuevos créditos (36,3 %) se destinaron a organizaciones sin ánimo de lucro o empresas sociales.

DISTRIBUCIÓN* DE LOS CRÉDITOS CONCEDIDOS A "PERSONAS", "ORGANIZACIONES Y EMPRESAS" E "INSTITUCIONES SIN ÁNIMO DE LUCRO". DATOS DE FLUJO EN 2023

	Nuevos créditos en 2023		de los cuales créditos de impacto:	
	M€	%	M€	%
Organizaciones y empresas	233,2	79,2 %	229,1	98,2 %
<i>de los cuales Instituciones sin ánimo de lucro</i>	106,9	36,3 %	106,9	100,0 %
Personas	61,3	20,8 %	49,2	80,2 %
Total	294,5	100,0 %	278,2	94,5 %

* Se incluyen en el capítulo de "Empresas y organizaciones" también las empresas unipersonales, las empresas productoras familiares y las organizaciones sin personalidad jurídica, como las asociaciones no reconocidas. Se incluyen en el capítulo de las "Personas" solo las empresas productoras familiares.

En lo que se refiere a los créditos concedidos a Organizaciones y empresas, el 98 % están considerados como créditos de impacto.

Esta cuota viene definida a partir de la información recogida en el marco de la Evaluación Socioambiental (ESA - véase el apartado 1.3.1), en concreto haciendo referencia a aquellas organizaciones que declaran un impacto positivo en sus actividades corrientes ("Impacto de la organización") o en las actividades que llevan a cabo gracias a la financiación bancaria ("Impacto de la financiación").

Como era de esperar, al tratarse de organizaciones con un objetivo ideal, la totalidad de sus créditos en el sector sin ánimo de lucro se considera de impacto.

En cuanto a los préstamos a Personas, el 80,2% se consideran préstamos de impacto (véase el apartado 3.2).

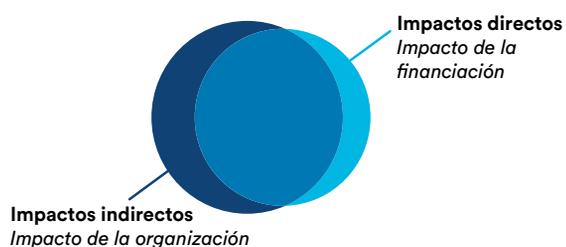
Esta cuota se define alternativamente en función de:

- el perfil de la persona que solicita el préstamo, considerando de impacto aquellas personas pertenecientes a categorías en riesgo de exclusión financiera;
- el producto desembolsado, considerando de impacto los productos diseñados específicamente para satisfacer necesidades sociales o medioambientales específicas.

Por ello, las empresas y organizaciones que solicitan financiación deben indicar en qué ámbitos (o «áreas de impacto») sus actividades producen cambios positivos.

En particular, cabe distinguir:

- **el impacto directo:** el cambio previsto que se genera a través del uso del préstamo concedido;
- **el impacto indirecto:** el cambio que una organización genera en el conjunto de sus actividades. Este solo se tiene en cuenta si no hay impacto directo en el área de impacto considerada, por lo que se representa de forma «residual».



A continuación, se realiza un seguimiento del impacto mediante la recopilación de datos específicos sobre indicadores cuantitativos específicos (por ejemplo, número de actos culturales que se organizarán gracias a la financiación; número de alojamientos puestos a disposición gracias a la financiación, número de pacientes atendidos en el último año, etc.).

Naturalmente es posible que las organizaciones, sobre todo las más grandes y complejas, cuenten con más sectores de impacto y que Banca Etica no pueda discriminar qué parte del crédito tendrá un efecto sobre las distintas áreas (que en muchos casos podrían ser sinérgicas). Por lo tanto, los créditos que afectan a más de una área se contabilizan aquí para cada una de las áreas de impacto, lo que genera duplicaciones. La suma de los importes concedidos a cada área presentada en los cuadros siguientes es, por tanto, superior al total de nuevos créditos presentados en el informe.

NUEVOS CRÉDITOS POR ÁREA Y TIPO DE IMPACTO ESPAÑA - 2023

Macroáreas (*) y Áreas de Impacto	Impacto directo	Impacto indirecto	Impacto total (**)	
	M€	M€	M€	% del total nuevos créditos
Macroárea de Impacto - Social	30,1	10,1	40,2	67,6%
<i>Intervención Social</i>	12,3	11,8	24,1	40,5%
<i>Derecho a la vivienda</i>	9,3	4,7	14,0	23,6%
<i>Inserción laboral personas en riesgo de exclusión</i>	9,7	1,0	10,7	18,0%
<i>Salud</i>	4,2	0,5	4,7	7,8%
Macroárea de Impacto - Comunidad	6,4	7,3	13,7	23,1%
<i>Actividad de culto</i>	0,0	1,1	1,1	1,9%
<i>Cultura</i>	5,0	0,8	5,8	9,8%
<i>Educación e Investigación</i>	2,4	5,7	8,1	13,6%
<i>Deporte</i>	0,0	0,3	0,3	0,4%
<i>Turismo responsable</i>	0,1	0,1	0,1	0,2%
<i>Workers buyout</i>	0,3	0,0	0,3	0,5%
Macroárea de Impacto - Medioambiente	15,8	2,0	17,8	30,0%
<i>Agricultura ecológica y de proximidad</i>	0,9	0,4	1,3	2,1%
<i>Lucha contra el cambio climático</i>	12,0	0,2	12,2	20,6%
<i>Economía circular y protección del medioambiente</i>	2,9	2,3	5,2	8,8%
Macroárea de Impacto - Internacional	6,8	2,6	9,3	15,7%
<i>Acogida migrantes</i>	5,0	2,1	7,1	12,0%
<i>Comercio Justo y Solidario</i>	0,9	0,7	1,6	2,7%
<i>Cooperación Internacional</i>	0,9	0,4	1,3	2,2%
<i>Microfinanzas internacionales</i>	0,2	0,0	0,2	0,4%
Macroárea de Impacto - Legalidad y Derechos	3,2	2,0	5,2	8,7%
<i>Derechos y Legalidad</i>	1,9	1,9	3,8	6,4%
<i>Microfinanzas en Italia y España</i>	1,3	0,1	1,3	2,2%
Otros Impactos			16,4	27,5%
Ningún Impacto			11,5	19,3%
Total de nuevos créditos			59,4	100,0%

(*) Están clasificados en las Macroáreas las financiaciones que tienen impacto en al menos una de las áreas de impacto incluidas.

(**) La suma de las voces es mayor que el total de nuevos préstamos, ya que cada préstamo puede tener impacto en más de un área.

Necesidades

Desarrollo económico, humano y social

Inclusión social y laboral

ODS de referencia



8 «Promover el crecimiento económico inclusivo y sostenible, el empleo y el trabajo decente para todos»

Bes

3 Conciliación de la vida laboral y familiar

Puestos de trabajo creados

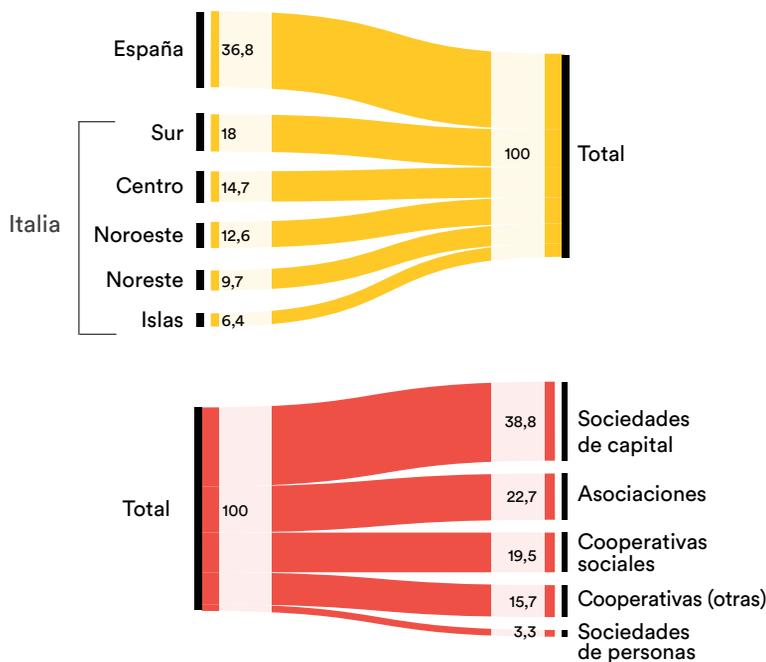
275 organizaciones han utilizado la financiación recibida para crear directamente puestos de trabajo.

Banca Etica ha desembolsado a estas organizaciones **62,3 millones** de euros que han permitido crear directamente **1.325 puestos de trabajo** en Italia y España.

En 2023, Banca Etica desembolsó en total 295 millones de euros de créditos a organizaciones, empresas y personas físicas. La totalidad del crédito desembolsado para actividades económicas tiene un impacto positivo en el mundo laboral y permite, en muchos casos, el mantenimiento de los puestos de trabajo y el pago correcto de los salarios, o las inversiones que, a medio plazo, pueden dar lugar a un crecimiento de las actividades y, por tanto, del empleo.

El 24,4 % de los puestos de trabajo contratados directamente se crearon en Italia en el Sur, el 9,7 % en el nordeste, el 12,6 % en el Noroeste, el 14,7 % en el Centro y el 38,6 % en España: en concreto, en España, gracias a la financiación de producciones cinematográficas.

Distribución geográfica de los puestos de trabajo creados en Italia y España - 2023
Puestos de trabajo creados a través de contratación directa



8 / <https://www.aics.gov.it/settori-di-intervento/obiettivi-di-sviluppo-sostenibile-sdgs/>
 9 / [https://www.istat.it/it/benessere-e-sostenibilita/la-misurazione-del-benessere-\(bes\)](https://www.istat.it/it/benessere-e-sostenibilita/la-misurazione-del-benessere-(bes))

Macroárea de impacto social

En la macroárea «Social» están activas **455 organizaciones** y consideramos el impacto de **196 clientes personas físicas**.

Las áreas de impacto son las siguientes:

- Intervención Social (en la que están presentes las áreas de impacto Intervención social, Proyectos socioeducativos y Agricultura Social)
- Derecho a la vivienda (en la que están presentes el área de impacto vivienda social y los productos para personas físicas «Derecho a la Vivienda»)

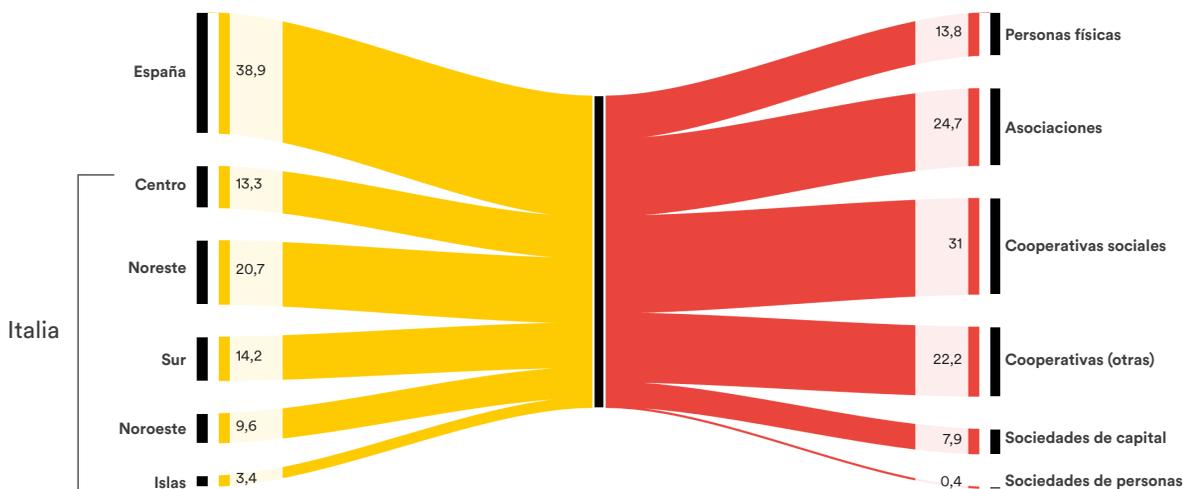
- Inserción laboral de personas en riesgo de exclusión social y con discapacidad
- Salud

TOTAL IMPACTOS - MACROÁREA SOCIAL

NUEVOS CRÉDITOS (M€)	% DEL TOTAL
119,8	40,7 %

Distribución nuevos créditos macroárea por área geográfica y por forma jurídica.

Valores en porcentaje



21.240

Personas asistidas

511

Proyectos socioeducativos

43.647

Beneficiarios de proyectos socioeducativos

175

Núcleos familiares a los que se ha proporcionado alojamiento

172

Alojamientos a disposición para vivienda colaborativa

910

Personas introducidas en el mundo laboral

13.821

Pacientes asistidos

946

Beneficiarios de proyectos de agricultura social

Macroárea de impacto comunidad

En la macroárea «Comunidad» están activas **294 organizaciones** y consideramos el impacto de **81 personas físicas**. Las áreas de impacto son las siguientes:

- Cultura
- Educación e investigación
- Deporte
- Turismo responsable
- Workers buyout y empresas adquiridas por las personas trabajadoras

La macroárea incluye asimismo el Préstamo Bene Comune en Italia (por un total de 1,7 millones) para personas físicas, es decir, préstamos personales con condiciones ventajosas para dar apoyo financiero a:

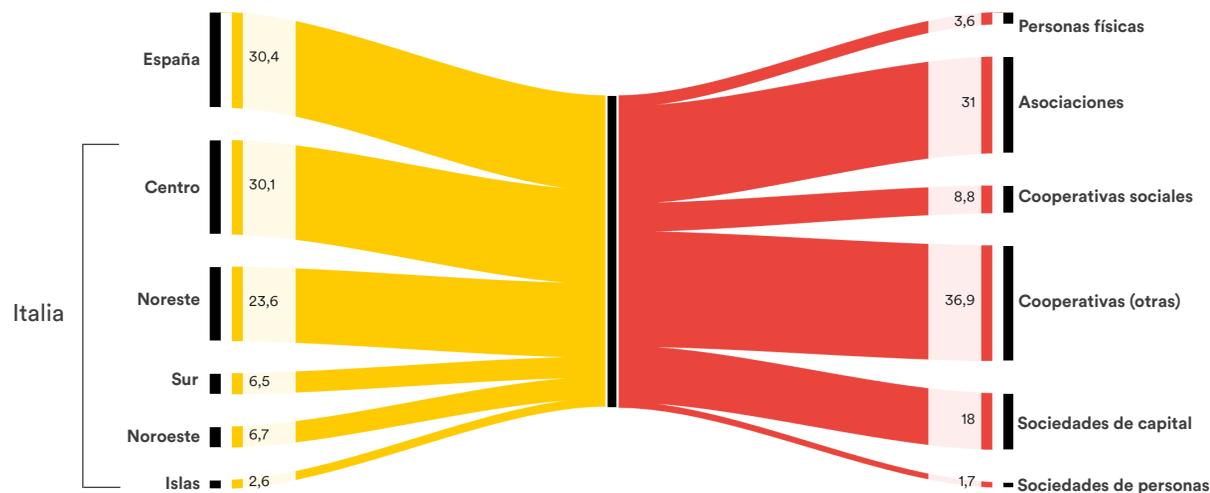
- asistencia sanitaria, tratamientos médicos, medicamentos con receta;
- adopciones y acogidas;
- compra de electrodomésticos de categoría energética A+, instalaciones para la producción de energía de fuentes renovables, vehículos eléctricos, híbridos o alimentados por GLP y metano.

TOTAL IMPACTOS - MACROÁREA COMUNIDAD

NUEVOS CRÉDITOS (M€)	% DEL TOTAL
46,9	15,9 %

Distribución nuevos créditos macroárea por área geográfica y por forma jurídica.

Valores en porcentaje



1.582

Eventos culturales

862.612

Participantes en los eventos.
Más que los visitantes del Museo del Cine de Turín en 2023

3.308

Personas que se ocupan de formación

48

Proyectos de investigación

35

Eventos deportivos

7.340

Beneficiarios de las actividades de turismo responsable

51

Puestos de trabajo salvados por los WBO (Trabajadores/as que han recuperado su empresa)

Macroárea de impacto medioambiente

En la macroárea «Ambiente» están activas **243 organizaciones** y consideramos el impacto de **204 personas físicas**. Las áreas de impacto son las siguientes:

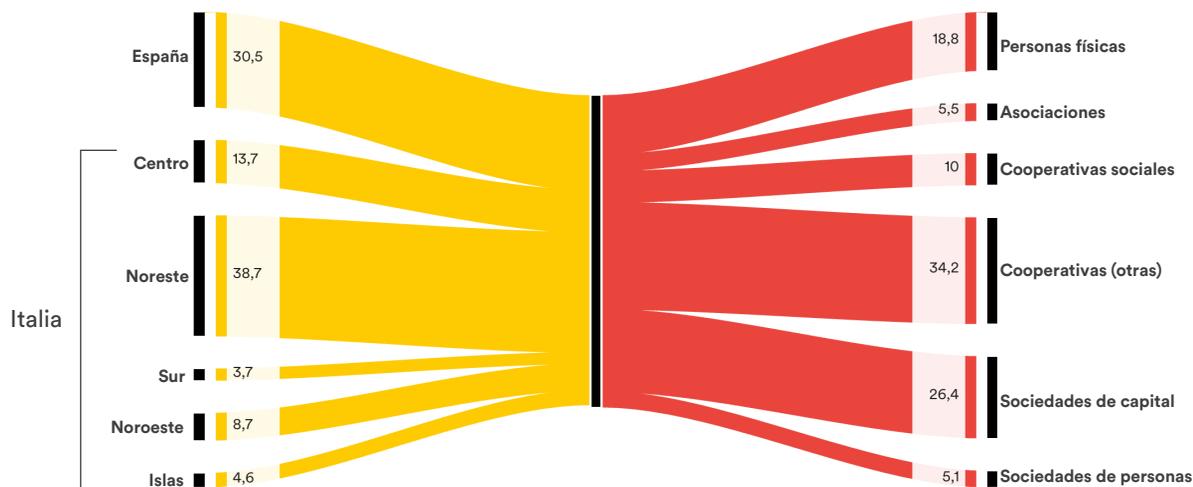
- Agricultura ecológica y de proximidad
- Lucha contra el cambio climático (en la que se incluyen las áreas de impacto Eficiencia Energética y Energías Renovables; asimismo, se incluyen las hipotecas para personas físicas " Casa Verde", "Préstamo energía" y la adquisición de créditos fiscales para Ecobonus y Superbonus 110)

- Economía circular y protección del medioambiente (en la que se incluyen las áreas de impacto: Agua, Residuos y Protección del Medioambiente).

TOTAL IMPACTOS - MACROÁREA AMBIENTE	
NUEVOS CRÉDITOS (M€)	% DEL TOTAL
87,2	29,6 %

Distribución nuevos créditos macroárea por área geográfica y por forma jurídica.

Valores en porcentaje



143

Instalaciones de energía renovable

1.855

Hectáreas cultivadas de forma ecológica
Equivalentes a casi 3.000 campos de fútbol

105

Intervenciones de eficiencia energética

57.050

Toneladas de residuos reciclados.

La misma cantidad que los residuos urbanos vertidos en Trentino-Alto Adigio y Friul-Venecia Julia en 2022

60

Iniciativas de protección medioambiental gestionadas

15.462

Hectáreas conservadas gracias a las actividades de protección del medioambiente.

Equivalentes a 23 000 campos de fútbol

Macroárea de impacto internacional

En la macroárea «Internacional» están activas **169 organizaciones**. Las áreas de impacto son las siguientes:

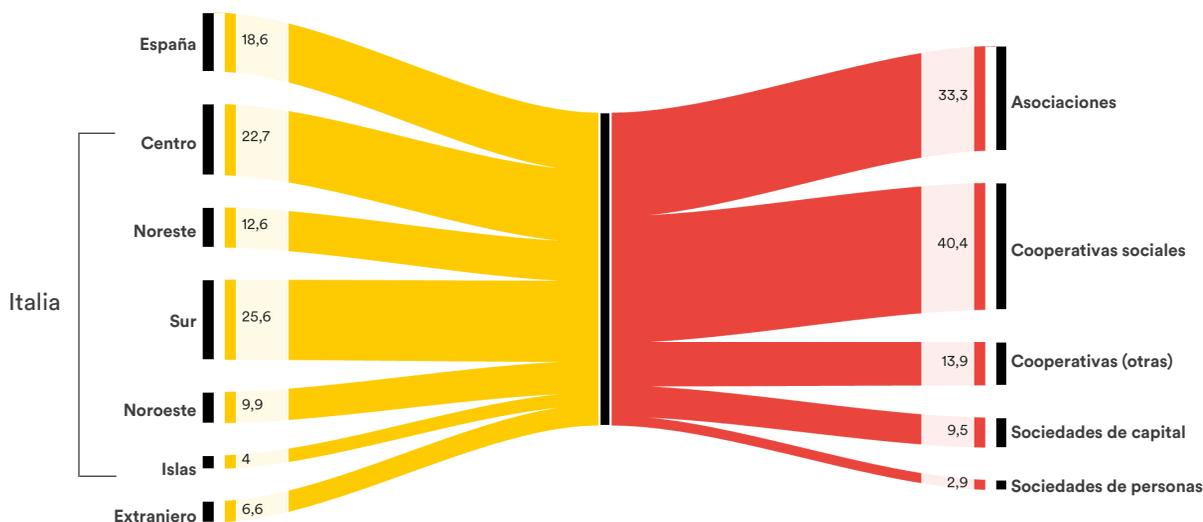
- Acogida de migrantes
- Comercio justo y solidario
- Cooperación internacional
- Microfinanzas internacionales

TOTAL IMPACTOS - MACROÁREA INTERNACIONAL

NUEVOS CRÉDITOS (M€)	% DEL TOTAL
50,0	17,0 %

Distribución nuevos créditos macroárea por área geográfica y por forma jurídica.

Valores en porcentaje



4.095

Migrantes acogidos.

Equivalentes al 5 % de los solicitantes de asilo en Italia en 2022 (fuente: UNHCR)

7.766

Migrantes beneficiarios de actividades de intervención social

1,6 M €

De bienes comprados con certificación de comercio justo y solidario

24

Proyectos de cooperación

24.365

Personas beneficiarias de proyectos de cooperación internacional

Macroárea de impacto legalidad y derechos

En la macroárea «Legalidad y derechos» están activas **144 organizaciones** y consideramos el impacto de **82 personas físicas**. Las áreas de impacto son las siguientes:

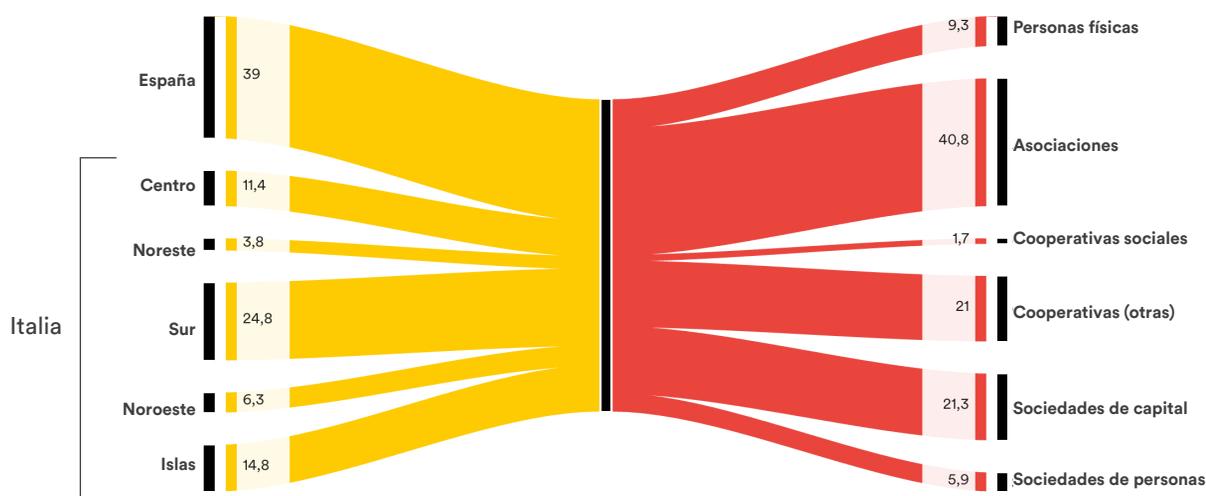
- Derechos y legalidad, incluido el apoyo a la lucha contra la usura
- Microfinanzas en Italia y España

TOTAL IMPACTOS - MACROÁREA LEGALIDAD Y DERECHOS

NUEVOS CRÉDITOS (M€)	% DEL TOTAL
11,3	3,8 %

Distribución nuevos créditos macroárea por área geográfica y por forma jurídica.

Valores en porcentaje



8

Bienes confiscados a la Mafia gestionados

345

Número de víctimas del chantaje y la usura asistidas

400

Personas beneficiarias de los servicios de protección de derechos

1

Número de iniciativas y campañas

Empresas lideradas por mujeres

El compromiso de Banca Etica con la promoción de la igualdad de género y el empoderamiento femenino está presente desde el inicio de su actividad (que se produjo además el 8 de marzo de 1999).

En Italia lanzamos nuestro primer Préstamo obligacionario, por valor de 15 millones de euros, dedicado al crecimiento de empresas lideradas por mujeres.

En 2022, lanzamos nuestro primer Préstamo obligacionario, por valor de 15 millones de euros, dedicado al crecimiento de empresas lideradas por mujeres.

En 2023 Banca Etica concedió financiación a **292 empresas lideradas por mujeres** en Italia y en España, que representan el **25,5 % de las organizaciones y empresas financiadas** durante el año por el banco, por un total de **38 millones** de euros de nuevos créditos.

Teniendo en cuenta que, a nivel nacional italiano, este tipo de empresas representarán a finales de 2023 el 22,2 % del total de empresas (fuente: Unioncamere, Italia), se observa una especial propensión hacia ellas.

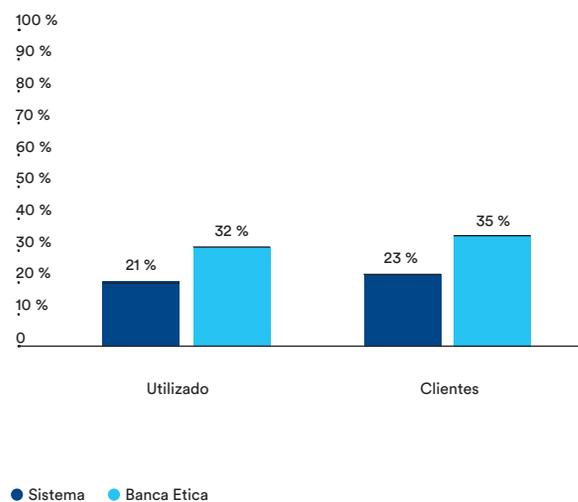
Los datos de acceso al crédito de las empresas lideradas por mujeres no cuentan con una amplia difusión. Sin

embargo, el Banco de Italia publica datos sobre la financiación de las empresas artesanas y las empresas productoras familiares en las que la atribución del género de referencia es más simple (al estar vinculada al género del propietario sin necesidad de analizar la composición de los órganos de gobierno). Es posible aplicar una comparativa entre las acciones de Banca Etica y las de la media del sistema a estos dos subgrupos de la clientela. Lo que se observa es una atención significativamente mayor por parte de Banca Etica hacia las empresas lideradas por mujeres.

En cuanto a las microempresas financiadas en Italia, estas representan el 23 % del total y utilizan el 23 % de los préstamos.

Porcentaje de empresas lideradas por mujeres que han recibido financiación - solo empresas artesanales y empresas productoras familiares

(datos a fecha 31/12/2023. Fuente para el sistema: Banco de Italia)



10 / Consideramos empresas lideradas por mujeres aquellas con un porcentaje de administradoras superior a los umbrales establecidos por la ley 198/2006.

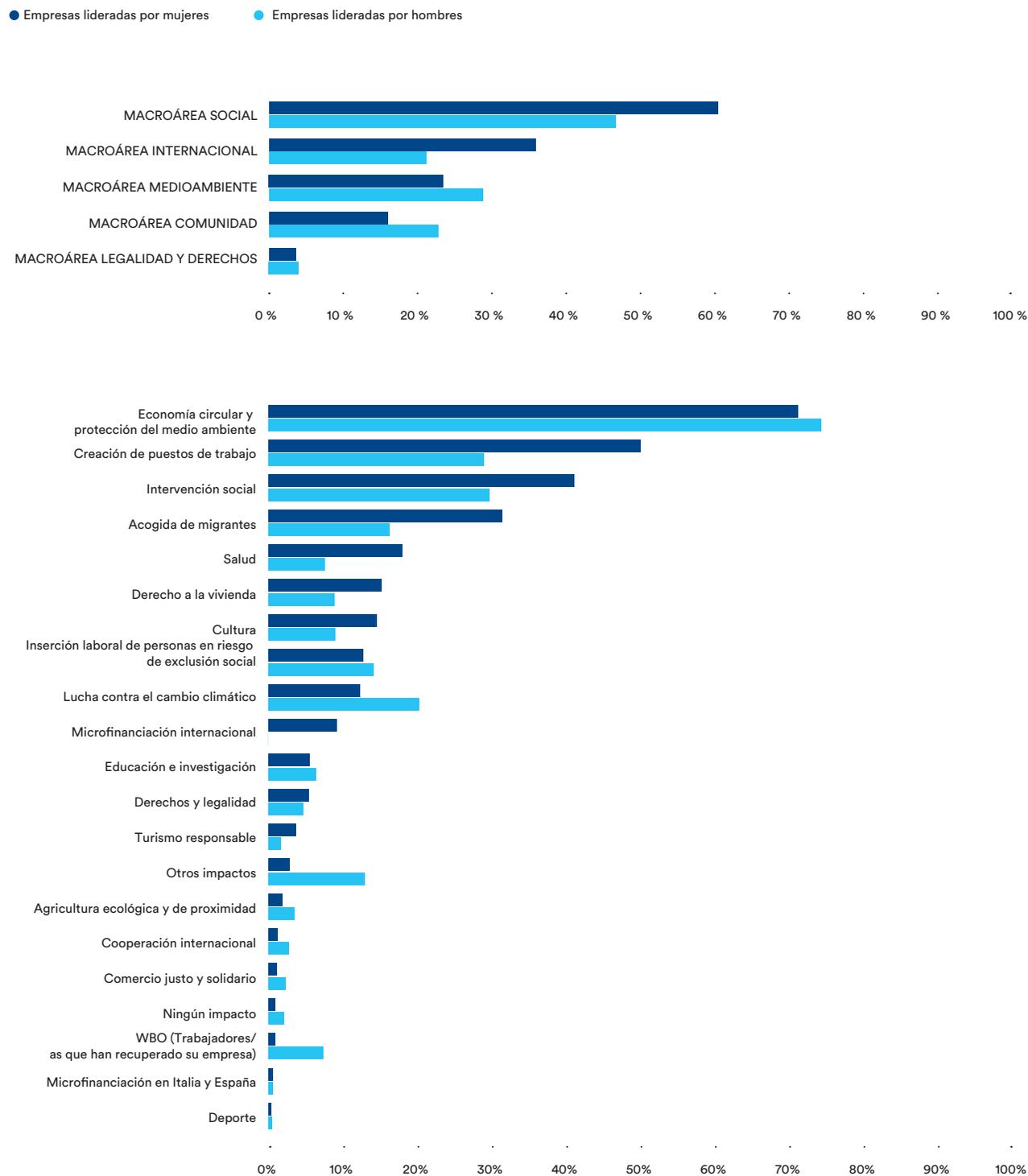
En concreto, aplicamos los siguientes umbrales:

- sociedades cooperativas y de personas, con cargos directivos ocupados al menos en un 60 % por mujeres;
- sociedades de capital en que las mujeres representen al menos los 2/3 de sus órganos directivos;
- las organizaciones sin ánimo de lucro (excluidas las cooperativas incluidas anteriormente) en que las mujeres representen al menos los 2/3 de sus órganos directivos

Estos porcentajes aumentan entre la clientela de Banca Ética hasta el 35 % y el 32 % respectivamente. En 2023, las áreas de impacto en las que las empresas lideradas por mujeres ejercieron su actividad con mayor frecuencia, en términos de nuevos créditos, fueron la economía circular y protección del medioambiente, la

intervención social y la acogida de migrantes. 82 de las 292 empresas lideradas por mujeres financiadas en 2023, es decir el 28,1 %, utilizaron la financiación para crear nuevos puestos de trabajo. En total, se crearon 384 nuevos puestos de trabajo incluyendo los programas para la incorporación laboral de personas en riesgo de exclusión social

Proporción de nuevos créditos en las diferentes áreas de impacto - empresas lideradas por mujeres y hombres - 2023



La huella de carbono

En esta parte del Informe, Banca Etica presenta los datos que ha recogido sobre la medición del impacto climático derivado de su propia actividad: ya sean las emisiones de producción directa, como las generadas

por las inversiones y préstamos concedidos, según los compromisos asumidos con la Iniciativa 3C, Climate Change Commitment (3C Initiative) promovida por la GABV.

EMISIONES DIRECTAS E INDIRECTAS PRODUCIDAS POR BANCA ETICA EN 2023		
Categoría	tCO ₂	Notas
ALCANCE 1: Emisiones directas		
Calefacción y aire acondicionado	6,6	
Vehículos de empresa	6,7	
ALCANCE 2: Uso de la energía eléctrica		
Electricidad (<i>basada en el mercado</i>)	0,0	
ALCANCE 3: Emisiones indirectas		
Papel	4,5	
Desplazamientos de empresa	121,2	
Desplazamientos entre el domicilio y el trabajo		
Trabajo desde casa	241,0	
Créditos	432.979,0	87,7 % del activo
<i>Valores soberanos</i>	339.468,6	100 % de los valores soberanos y 45 % del activo
<i>Créditos a las empresas</i>	75.649,5	98,8 % de los créditos a las empresas y 26,6 % del activo
<i>Créditos a particulares</i>	15.837,8	100 % de los préstamos hipotecarios y 14,8 % del activo
<i>Inversiones y participaciones</i>	2.033,1	92,6 % de las inversiones y de las participaciones y 1,4 % del activo
Emisiones totales	433.448,0	
Emisiones evitadas por las financiaciones	149.940,8	
Emisiones evitadas por el teletrabajo	137,0	
Intensidad carbónica (tCO ₂ totales por M€ de activos)	153,9	

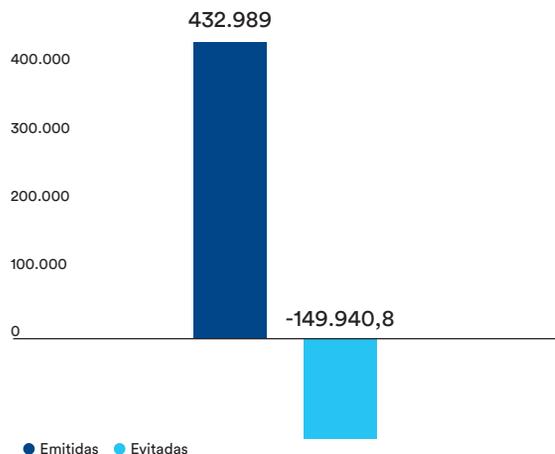
En total, las actividades de Banca Etica generan 433.000 toneladas de CO₂ equivalente.

En comparación con años anteriores, la estimación de las emisiones ha aumentado significativamente como consecuencia de las nuevas normas introducidas por el PCAF en relación con las emisiones derivadas de la tenencia de bonos soberanos. Además, también se aumentó la cobertura de las emisiones a empresas y organizaciones. De acuerdo con la metodología del PCAF, las emisiones **Alcance 3 (ascendente)** procedentes de créditos a las empresa, no se incluyen en estas estimaciones.

Además, Banca Etica ha financiado actividades de ahorro energético o para la instalación de plantas de producción de energía a partir de fuentes renovables que permiten evitar cada año casi 150.000 toneladas de gases de efecto invernadero. A estas se añaden también las emisiones evitadas gracias al teletrabajo que ascienden a 137 toneladas.

En términos de intensidad energética, cada millón de euros de activos bancarios genera una media de 153,9 toneladas de CO₂.

Emisiones de gases de efecto invernadero y emisiones evitadas de los créditos - 2023



11 / **Scope 3 upstream** (aguas arriba), es decir, las emisiones indirectas generadas por los consumos de las organizaciones, pero no las emisiones aguas abajo (por ejemplo, si financiáramos a un fabricante de coches -cosa que no hacemos-, tendríamos en cuenta las emisiones de las actividades de fabricación que suministran los componentes para construir el coche, pero no las que resultan de su uso una vez vendido).



Los objetivos de impacto: el IAF

La construcción de un modelo de finanzas de impacto no puede limitarse a la presentación de informes anuales sobre los impactos socioambientales de las propias acciones y estrategias. Por este motivo, Banca Etica ha adoptado un instrumento de *control continuo* de sus actividades en términos de impacto socioambiental que está a disposición del Consejo de Administración. Se trata del **Impact Appetite Framework (IAF)**.

Su finalidad es supervisar a lo largo del año la marcha de los principales objetivos en materia de impacto social y medioambiental que se fija el Banco para, en caso de incumplimiento- adoptar estrategias correctoras y contener los riesgos reputacionales.

El IAF se basa en el Risk Appetite Framework (RAF), el documento previsto por la normativa bancaria para determinar y monitorizar la propensión al riesgo. Como el RAF, el IAF también se produce trimestralmente, habiendo tomado del primero el sistema conceptual de control basado sobre los umbrales de:

- **Apetito**
- **Alerta temprana**
- **Tolerancia**

que se definen del siguiente modo:

Apetito: el objetivo que el Consejo de Administración intenta conseguir en cada indicador socioambiental.

Alerta temprana: umbral que señala un posible empeoramiento de los resultados de cualquiera de los indicadores a niveles para los que se considera necesaria una acción correctiva.

Tolerancia: el nivel mínimo del dato, por debajo del cual, existe un peligro de no alcanzar los objetivos obligatorios y/o de misión del banco.

A diferencia del RAF, el IAF no está sujeto a ninguna norma dictada por mecanismos de control, es un instrumento de gobernanza que Banca Etica ha adoptado voluntariamente para mejorar su propia gobernanza. La definición de los umbrales de *apetito* viene determinada por expectativas sobre diferentes temas y consideraciones de carácter político que determinan el riesgo reputacional del banco.

Los criterios de selección de los indicadores

El proceso de elaboración de este instrumento comenzó en 2018 con la recopilación de un gran número de indicadores propuestos por el Consejo de Administración del Banco y continuó durante los años siguientes con la definición gradual de un conjunto de indicadores en continua evolución y mejora.

Los indicadores se eligen adoptando una serie de criterios generales:

- compatibilidad y alineación con los documentos normativos del Banco: Estatuto, Plan Estratégico, Plan de Operaciones, presupuesto anual habida cuenta de la circularidad e interdependencia de los diferentes documentos, que actúan sobre los mismos fenómenos leyéndolos desde perspectivas diferentes;
- la pertinencia de las medidas;
- la posibilidad de cálculo en un plazo suficientemente oportuno y regular;
- la robustez (es decir, que las medidas no sean excesivamente variables) y la fiabilidad;
- la falta de ambigüedad (es decir, que la mejora del fenómeno sea claramente interpretable a medida que aumenta o disminuye el dato);
- la parsimonia, para lograr una numerosidad similar a la del Risk Appetite Framework.

De este modo, se seleccionaron 36 indicadores pertenecientes a 7 áreas para el año 2024:

ÁREA	INDICADOR	DEFINICIÓN DE INDICADORES	APETITO	ALERTA TEMPRANA	TOLERANCIA
Propensión al impacto (PI)	PI1. Economía real	Cuota del crédito respecto al total del activo (%)		Ningún objetivo fijado	
	PI2. Créditos de impacto	Cuota del crédito de impacto respecto al total del crédito (%)	94 %	90 %	75 %
	PI3. Inversiones de impacto	Inversiones en finanza de impacto/total cartera de valores (en millones de €)	16 %	11,8 %	8,8 %
	PI4. Puntuación ASG	Valor medio de la puntuación ASG de las empresas financiadas	Sin variaciones	Reducción 10 %	Reducción 50 %
Medioambiente (A)	A1bis. Crisis climática y economía circular	Importes concedidos a personas y organizaciones con impacto en energías renovables, ahorro energético o residuos (en millones de €)	Aumento 10 %	Reducción 15 %	Reducción 50 %
	A3. Agricultura ecológica	Importes concedidos a organizaciones que se dedican a los cultivos ecológicos	Aumento 30 %	Sin variaciones	Reducción 50 %
	A4. Emisiones de CO ₂ (intensidad energética)	Emisiones de CO ₂ del banco en relación con el valor añadido (tCO ₂ por M€)	Reducción anual del 7 % a partir de 2018	2 años de retraso	5 años de retraso
Derechos (D)	D1. Intervención social	Importes concedidos a organizaciones con impacto en asistencia social (en millones de €)	Aumento 15 %	Sin variaciones	Reducción 50 %
	D2. Inserción laboral	Personas en riesgo de exclusión social a las que se pretende contratar utilizando la financiación	Aumento 5 %	Reducción 15 %	Reducción 50 %
	D3A - Inclusión financiera en el Sur de Italia	A - Inclusión financiera en el Sur de Italia	1,02	0,90	0,70
	D3B - Inclusión financiera. Provincias en situación de exclusión financiera.	B - Inclusión financiera. Provincias en situación de exclusión financiera (en millones de €)	Aumento 10 %	Reducción 20 %	Reducción 50 %
	D4. Derecho a la vivienda	Importes concedidos a organizaciones con impacto en viviendas sociales e hipotecas CONSAP (en millones de €)	Aumento 10 %	Reducción 10 %	Reducción 50 %
	D5. Créditos en microfinanzas en Italia y España	Importes concedidos (saldo) en microcréditos o a IMF + Participaciones o inversiones (en millones de €)	Sin variaciones	Reducción 20 %	Reducción 50 %
	D6A. Porcentaje de créditos a organizaciones sin ánimo de lucro	Incidencia de los créditos concedidos a organizaciones sin ánimo de lucro y empresas sociales en relación con el total de créditos	26 %	25 %	20 %
	D6B. Créditos a organizaciones sin ánimo de lucro - v.a.	Importes concedidos a organizaciones sin ánimo de lucro y a empresas sociales	Aumento 25 %	Sin variaciones	Reducción 30 %
	D7. Creación de puestos de trabajo	Número de puestos de trabajo creados con la financiación concedida en el ejercicio	Aumento 10 %	Reducción 20 %	Reducción 50 %
	D8. Cultura y deporte	Importes concedidos a organizaciones con impacto en los sectores de Cultura y Deporte	Aumento 15 %	Reducción 10 %	Reducción 50 %
D9. Legalidad	Número de expedientes de financiación a organizaciones con impacto en la promoción de la legalidad y créditos contra la usura		Ningún objetivo fijado		
Paz y justicia internacional (PG)	PG1. Cooperación internacional	Importes concedidos a organizaciones con impacto en Cooperación Internacional y Comercio Justo y Solidario (en millones de €)	Aumento 10 %	Sin variaciones	Reducción 50 %
	PG2. Microfinanzas internacionales	Cartera de préstamos, inversiones y participaciones en entidades de microfinanzas que operan en Europa y en el resto del mundo (en millones de €)	Aumento 5 %	Reducción 15 %	Reducción 50 %
	PG4. Acogida de migrantes	Importes decididos para proyectos de acogida de migrantes (en millones de €)	Sin variaciones	Reducción 20 %	Reducción 50 %
Igualdad de género (GE)	GE1. Empresas lideradas por mujeres	Líneas de crédito a empresas lideradas por mujeres	Aumento 10 %	Reducción 20 %	Reducción 50 %
	GE2. Mujeres en Banca Ética	Porcentaje del género menos representado en relación con el total del personal	Entre el 45 y el 50 %	Entre el 42,5 y el 40 %	menos del 40 %
	GE3. Mujeres en puestos de liderazgo	Diferencia entre el porcentaje del género infrarrepresentado entre los responsables y el porcentaje correspondiente entre los trabajadores (p.p.)	10 pp	17 pp	25 pp
	GE4. Brecha salarial de género	Brecha salarial de género para los directivos de 3er y 4º nivel (%)	95,5 %	Menos del 90 %	Menos del 75 %
	GE5. Mujeres en los órganos sociales	porcentaje de mujeres en el CdA, el CdE y el CdV respecto al número total de miembros (%)		Ningún objetivo fijado	
Gobernanza interna (G)	G1. Remuneraciones	Importe de la retribución más alta respecto al importe de la retribución mínima	6	6	6
	G2A. Personas socias activas	Número de personas socias activas	Sin variaciones	Reducción 5 %	Reducción 10 %
	G2B. Asambleas	Número de encuentros celebrados entre socios y con los socios, en el marco de los diferentes procesos de participación	Sin variaciones	Reducción 25 %	Reducción 50 %
	G2C. Socios votantes	Porcentaje de socios votantes en asamblea en relación con el total de personas socias	Asamblea anterior con una relevancia análoga	Reducción 20 %	Mínimo histórico
	G5. Porcentaje de dimisiones	Empleados/as que salen sobre el total de empleados/as	3 %	5 %	8 %
Promoción de Finanzas Éticas (FE)	FE1. Número de eventos públicos	Número de iniciativas realizadas por personas socias y colaboradores del Banco	Sin variaciones	Reducción 25 %	1 evento en GIT
	FE2. Participantes en eventos públicos	Número de participantes en los eventos públicos		Ningún objetivo fijado	
	FE3. Visitantes únicos del sitio	Número de visitantes únicos de los sitios web del banco en el periodo considerado (en miles)	Aumento 15 %	Sin variaciones	Reducción 30 %
	FE4. Prensa, radio, web y tv	Número de salidas de Banca Ética en los medios de comunicación (prensa, radio, televisión y en línea). OTS en millones	Aumento 10 %	Reducción 20 %	Reducción 50 %
	FE5. Redes sociales	Impacto de Banca Ética en los medios sociales (en millones de personas alcanzadas)	Reducción 25 %	Reducción 40 %	Reducción 50 %

La contribución de Banca Ética a los ODS

Nº ODS	Objetivo	Impacto total de los nuevos préstamos (M€)
 1	Poner fin a la pobreza en todas sus formas en todo el mundo	84,3
 2	Poner fin al hambre, alcanzar la seguridad alimentaria, mejorar la nutrición y promover una agricultura sostenible	6,7
 3	Garantizar una vida sana y promover el bienestar para todos en todas las edades	22,1
 4	Garantizar una educación inclusiva, equitativa y de calidad y promover oportunidades de aprendizaje durante toda la vida para todos	13,1
 5	Lograr la igualdad de género y la autonomía de todas las mujeres y niñas	57,7
 6	Garantizar la disponibilidad de agua y su gestión sostenible y el saneamiento para todos	1,5
 7	Garantizar el acceso a una energía asequible, segura, sostenible y moderna	39,5
 8	Promover un crecimiento económico duradero, inclusivo y sostenible, el empleo y el trabajo decente para todos	33,5
 9	Construir una infraestructura resiliente y promover la innovación y una industrialización justa, responsable y sostenible	11,7
 10	Reducir la desigualdad dentro de los países y entre ellos	44,5
 11	Lograr que las ciudades sean más inclusivas, seguras, resilientes y sostenibles	70,8
 12	Garantizar modalidades de consumo y producción sostenibles	15,4
 13	Adoptar medidas urgentes para combatir el cambio climático y sus efectos	-
 14	Preservar y utilizar de forma sostenible los océanos, los mares y los recursos marinos para el desarrollo sostenible	8,1
 15	Proteger, restablecer y promover el uso sostenible del ecosistema terrestre	-
 16	Paz, justicia e instituciones fuertes	7,7
 17	Reforzar los medios de actuación y renovar la alianza mundial para el Desarrollo Sostenible	-

Áreas de impacto de referencia	Indicador	Valor
Intervención social, microfinanzas internacionales, microfinanzas en Italia y España, Cooperación Internacional	Beneficiarios de microfinanzas en el extranjero	3.664.250
	Personas asistidas	53.516
Agricultura ecológica y de proximidad	Hectáreas cultivadas de forma ecológica	1.855
Salud, Deporte	Usuarios deportivos	770
	Pacientes asistidos	13.821
Educación e investigación	Personas involucradas en actividades educativas	3.308
Empresas lideradas por mujeres y créditos a las mujeres	Porcentaje de empresas lideradas por mujeres sobre las empresas financiadas	25,5 %
Medioambiente, Agua	Miles de millones de m ³ de agua potabilizada o puesta de nuevo a disposición de los ecosistemas	0
Lucha contra el cambio climático (Empresas y organizaciones)	Emisiones evitadas (tCO ₂ e)	149.941
Inserción laboral, Turismo responsable	Puestos de trabajo creados	1.325
	Personas a las que se les ha facilitado la incorporación	574
	Personas incorporadas directamente	336
WBO (Trabajadores/as que han recuperado su empresa)	Puestos de trabajo salvados por el WBO (Trabajadores/as que han recuperado su empresa)	51
Comercio justo y sostenible, Acogida de migrantes	Migrantes acogidos	4.095
Derecho a la vivienda, Adquisición de créditos fiscales para la vivienda, Cultura	Núcleos familiares a los que se alojará	175
Economía circular	Toneladas de residuos reciclados (directamente o comprados)	57.050
Compromiso de Banca Ética	A partir de 2020, primer banco italiano en informar sobre emisiones de CO ₂ derivadas de sus créditos	-
Protección del medioambiente	Iniciativas de protección medioambiental gestionadas	60
Derechos y legalidad	Víctimas o potenciales víctimas de la usura respaldadas	345
Compromiso de Banca Ética	Adhesión a las redes internacionales de finanzas éticas: GABV, Febea, European Microfinance Network, Microfinance Center	Memorandos de acuerdo con Main y Cáritas África





Diseño gráfico e infografías:
The Visual Agency, Milán
thevisualagency.com

Maquetación e imprenta:
Publistampa Arti Grafiche
publistampa.com

Gracias por las fotos: Luca Gallo y Arakè,
Cooperativa Fonderia Dante, Cooperativa Insieme,
Legatoria Zanardi



Imprenta finalizada en julio de 2024





Banca Etica es un banco libre,
independiente y cooperativo
que trabaja por el interés
más alto:
el de todas las personas.
Y también el tuyo.

Nuestro enfoque bancario es único en su tipo

