

LA INVERSIÓN SOCIALMENTE RESPONSABLE

Rentabilidad con responsabilidad

Eloy Rodríguez Alfonsín

La economía del mundo se mueve gracias al flujo de dinero que se desplaza a través del sistema financiero; quien une al que tiene capital con el que lo necesita es la banca. La inversión socialmente responsable (ISR) -o fondos éticos y fondos verdes- es una forma de invertir “poniendo el dinero a trabajar” en empresas y fondos que ofrezcan garantías éticas, sociales y medioambientales, más allá de solventar todas las garantías legales de su propia regulación.

Desde hace al menos un par de décadas, y después de diversos hechos que desvirtuaron la actividad honesta de los grandes inversionistas (banca, fondos de pensiones, aseguradoras, organizaciones de culto y educativas, etc.) la normatividad ética para regular las inversiones es cada vez más rigurosa y necesaria.

Primeramente, los graves problemas a sortear fueron el lavado de dinero, el financiamiento al terrorismo y la delincuencia organizada. Posteriormente, la cuestión que se empezó a incorporar en la evaluación de dónde invertir fue la gestión socialmente responsable de las empresas que componen la cartera de cada fondo y si éste apoya alguna causa u obra social.

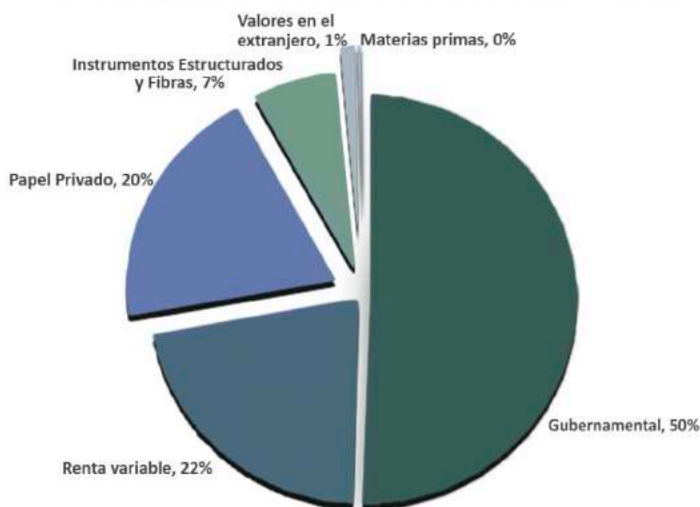
La atracción de inversión socialmente responsable es un negocio sumamente bueno, las empresas públicas deben buscar tener inversión de largo plazo y ésta sólo se da en compañías con un buen desempeño económico combinado con un blindaje social que garantiza estabilidad y permanencia en el tiempo para los inversionistas. Las empresas declaradas como socialmente responsables o sustentables y, que son miembros de la cartera de un fondo de inversión hacen que éste reciba inversión socialmente responsable, incentivo inequívoco para tener una gestión de excelencia.

Hoy los grandes inversionistas como las Administradoras de Fondos para el Retiro (Afores) administran un total de 59.1 millones de cuentas de Afore en México, representando el 14.9% del PIB que equivale a 3,500 miles de millones de pesos. Suma de dinero que se invierte responsablemente dando un gran flujo a la economía.

Los recursos de las cuentas de ahorro para el retiro o cuenta Afore son invertidos a través de SIEFORES (Sociedades de Inversión Especializadas en Fondos para el Retiro). Su objetivo es invertir el ahorro de las cuentas Individuales y son legalmente independientes de las Afores, por lo que los recursos de los trabajadores se encuentran totalmente separados del patrimonio de las Afores.

Los recursos que los trabajadores acumulan en su Cuenta Individual son invertidos por medio de las SIEFORES en el Mercado Financiero a través de diversos instrumentos de Renta fija (bonos soberanos o con el aval del Gobierno Federal), de Renta variable (acciones), Papel privado (Deuda emitida por empresas privadas, etc.), Instrumentos estructurados, Valores en el extranjero y Materias primas (metales, energía, alimentos).

Composición del Portafolio de Inversiones: Global



Fuente: <http://www.amafore.org/inversiones/>

Cabe hacer mención que existen Fondos éticos, Fondos verdes y Fondos solidarios, en los que cae muy buena parte de la inversión socialmente responsable.

-En el primer caso son aquellos que se guían por un ideario ético y seleccionan sus inversiones atendiendo a criterios de respeto a los derechos humanos, la no discriminación y la no inversión en empresas de conducta polémica o claramente no lícita.

-El segundo de ellos corresponde a fondos cuya parte de su utilidad se destina a tareas de conservación de la naturaleza y auspiciar programas u ONG's cuya misión es preservar el medio ambiente.

-Los fondos solidarios se caracterizan por destinar parte de las comisiones de gestión o parte de su rentabilidad individual a alguna organización social.

Un ejemplo de Fondo Ético o Socialmente Responsable

En el caso de México destaca un fondo solidario o de responsabilidad social de BBVA Bancomer llamado

Fondo B+ EDUCA, este fondo fue instituido para invertir en una cartera de instrumentos de deuda emitidos o garantizados por el Gobierno Federal y aquellos emitidos por el Banco de México, con una estrategia de inversión de corto plazo; buscando capitalizar los movimientos del mercado.

Fondo B+ EDUCA es un Fondo de Responsabilidad Social a través del cual el inversionista aportará un porcentaje máximo del 30% del interés devengado mensual neto a la Fundación Bancomer. Esta aportación será destinada al fomento de la educación de niños mediante becas.

- Contribuye a la educación de los hijos de migrantes, con un alto nivel académico, a través del programa Becas de Integración "Por los que se quedan"
 - Hacer deducible de impuestos las aportaciones a la educación.
 - Se obtiene un rendimiento por la inversión.
- Resultados del Fondo B+ EDUCA.



La rentabilidad de este Fondo es evidente y salta a la vista, esto sólo es un ejemplo local de que la inversión socialmente responsable paga y paga bien. Se puede ser rentable y responsable a la vez, el detalle estriba en analizar las características socio ambientales de la entidad en la que se va a invertir pues ello estimulará una mejor economía, una economía que nos permita tener un país y un mundo mucho más sustentable y justo. ●

Fuente: <https://www.bbvaassetmanagement.com/am/am/mx/me/personas/fondos-inversion/ficha/MX51BE040018/b+educa-b>