



# BARÓMETRO **2021** DE LAS FINANZAS ÉTICAS

UNA RADIOGRAFÍA DEL SECTOR EN EL ESTADO ESPAÑOL



# EL BARÓMETRO ES UN INFORME QUE REALIZA UNA RADIOGRAFÍA ANUAL DE LA EVOLUCIÓN DE LAS FINANZAS ÉTICAS Y SOLIDARIAS

En el 2021 las entidades de finanzas éticas siguieron consolidando su apuesta por la economía real y transformadora.

Desafortunadamente, el contexto social y geopolítico ha empeorado, añadiendo nuevos elementos a la crisis derivada de la Covid-19. Una nueva guerra a las puertas de la UE ha acelerado una crisis energética derivada de la gran dependencia de las energías fósiles y de un sistema energético global totalmente obsoleto e insostenible, al mismo tiempo que ha reactivado una política belicista global nada esperanzadora. En este contexto, consideramos clave el papel de las finanzas éticas en contraposición con el sistema financiero convencional.

Las finanzas éticas son fieles a sus orígenes y nunca han financiado ni financiarán la industria de la guerra. Las entidades de finanzas éticas nunca han financiado ni financiarán la industria de las energías fósiles o nucleares, a pesar de que desde la UE se aprueben regulaciones controvertidas que consideren que el gas y la energía nuclear son energías sostenibles.

Frente esta situación, el balance del 2021 sigue la línea positiva de los años anteriores y demuestra que es posible crecer y, al mismo tiempo, mantener la coherencia con los principios y valores de las finanzas éticas.

El ahorro ético ha superado los 2.640 millones de euros; a nivel de préstamos se han concedido más de 1.870 millones de euros en proyectos transformadores; hay casi cerca de 190.000 personas usuarias de finanzas éticas y la morosidad se sitúa en el 1,24%. El sector asegurador ético gestiona 4,7 millones de pólizas, con un volumen de primas superior a los 1.580 millones de euros.

# LAS FINANZAS ÉTICAS AL LADO DE LAS ECONOMÍAS TRANSFORMADORAS

# SECTOR BANCARIO Y PARABANCARIO



# SECTOR ASEGURADOR

**AHORRO**

**01**

**PRÉSTAMOS**

**02**

SECTORES FINANCIADOS  
DISTRIBUCIÓN INTERNACIONAL

SEGUROS ÉTICOS

**07**

**PERSONAS  
USUARIAS**

**03**

**CAPITAL  
SOCIAL**

**04**

**DATOS  
GLOBALES**

**08**

**MOROSIDAD**

**05**

**EVOLUCIÓN  
INTERNACIONAL**

**06**

ÁMBITO DE ACTUACIÓN  
Y METODOLOGÍA

**09**

ENTIDADES PARTICIPANTES

**10**

# SECTOR BANCARIO Y PARABANCARIO



ENCONTRAMOS INICIATIVAS Y PROYECTOS DE DIFERENTES TIPOLOGÍAS Y DIMENSIONES, QUE SE COMPLEMENTAN Y QUE PERMITEN QUE LAS FINANZAS ÉTICAS ESTÉN PRESENTES TANTO EN ÁMBITOS LOCALES COMO INTERNACIONALES

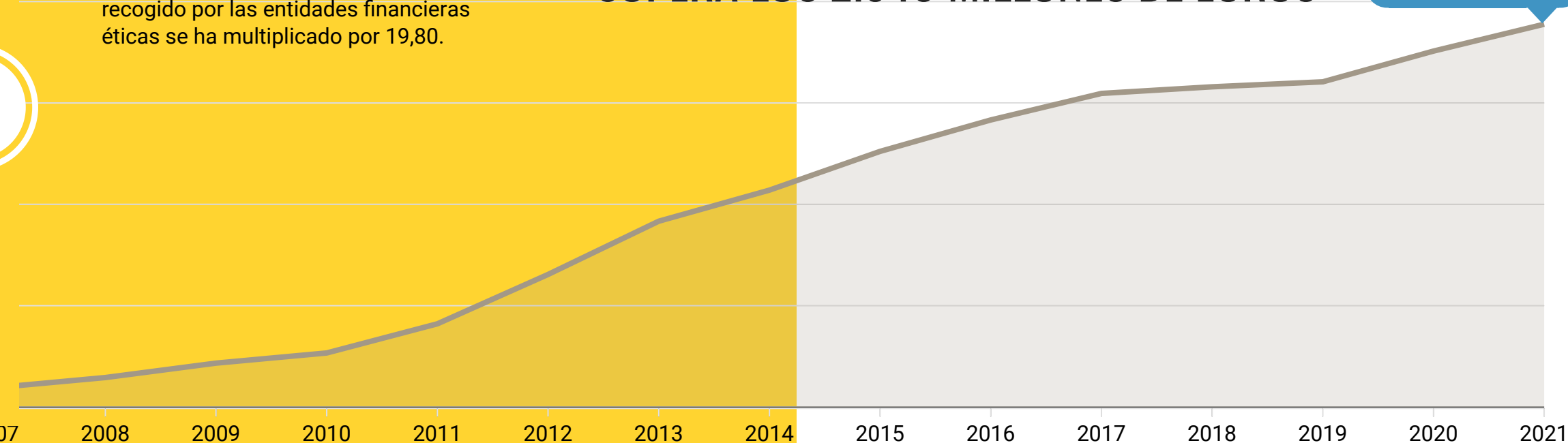
# AHORRO

Los más de 2.640 millones de euros de ahorro recogido representan un importante incremento del 7,55 % respecto al año anterior. Desde el año 2007, observamos que el ahorro recogido por las entidades financieras éticas se ha multiplicado por 19,80.

## EL AHORRO GESTIONADO POR LAS ENTIDADES FINANCIERAS ÉTICAS SUPERA LOS 2.640 MILLONES DE EUROS



Más de **2.640 M€** de ahorro recogido



# AHORRO

| 01

2021

El ahorro financiero ético sigue creciendo y está llegando a máximos históricos, demostrando la voluntad de la ciudadanía para que sus ahorros tengan unos impactos positivos en la sociedad. Este crecimiento es superior al realizado por los depósitos a plazo<sup>1</sup> de las entidades financieras convencionales, que se han incrementado en menor medida, según las informaciones del Banco de España.

1. Depósitos gestionados por las entidades financieras (AAPP i OSR), según las series estadísticas del Banco de España.

DESDE EL AÑO 2007  
EL AHORRO RECOGIDO  
POR LAS ENTIDADES  
FINANCIERAS ÉTICAS  
SE HA MULTIPLICADO  
POR 19,80

2007

# PRÉSTAMOS

## EL NÚMERO DE PRÉSTAMOS OTORGADO, POR LAS ENTIDADES DE FINANZAS ÉTICAS ROMPE EL TECHO DE LOS 1.800 MILLONES DE EUROS



Las finanzas éticas incrementan de manera muy destacada su volumen de financiación. En el año 2021 la financiación creció un 8,37%, hasta llegar a un nuevo máximo histórico de 1.871 millones de euros de créditos a sus clientes y a proyectos con impacto social y ambiental positivo.

En relación con el total del sector y, según datos del Boletín Estadístico del Banco de España, los créditos netos a clientes (AAPP y OSR) de la banca convencional se incrementaron ligeramente el año 2021. Esta diferencia pone de manifiesto el importante papel de las finanzas éticas en este aspecto económico dentro de nuestra sociedad.

El número de préstamos gestionados por las entidades bancarias y parabancarias se ha multiplicado por 11,46 desde 2007.



# PRÉSTAMOS POR SECTORES A NIVEL ESTATAL

Si observamos los sectores financiados a nivel estatal, el sector medioambiental lidera los ámbitos financiados con un 36,76% sobre el total, seguido por el ámbito social con un 24,56% y por el cultural con un 19,12%. Los préstamos a administraciones públicas y a particulares tienen una cuota del 19,56% sobre el total.

**36,76%**

## MEDIOAMBIENTAL

- Energías renovables
- Industria y tecnología ambiental
- Agricultura y ganadería ecológica
- Comercio justo
- Alimentación ecológica
- Gestión de residuos
- Construcción sostenible

**19,57%**

## OTROS

- Particulares
- Administraciones Públicas

## Financiación por sectores

A NIVEL ESTATAL

**24,56%**

## SOCIAL

- Vivienda
- Salud y bienestar
- Inclusión sociolaboral
- Desarrollo comunitario
- Educación

**19,12%**

## CULTURAL

- Ocio
- Arte
- Comunicación y audiovisuales
- Actividades culturales

# PRÉSTAMOS POR SECTORES A NIVEL INTERNACIONAL

A nivel internacional, las entidades de finanzas éticas conceden préstamos mayoritariamente a través de microcréditos, que siguen suponiendo más del 80% de los préstamos realizados.

MICROCRÉDITOS  
**82,86%**

ENERGÍA  
RENOVABLES  
**3,57%**

AGRICULTURA  
**12,85%**

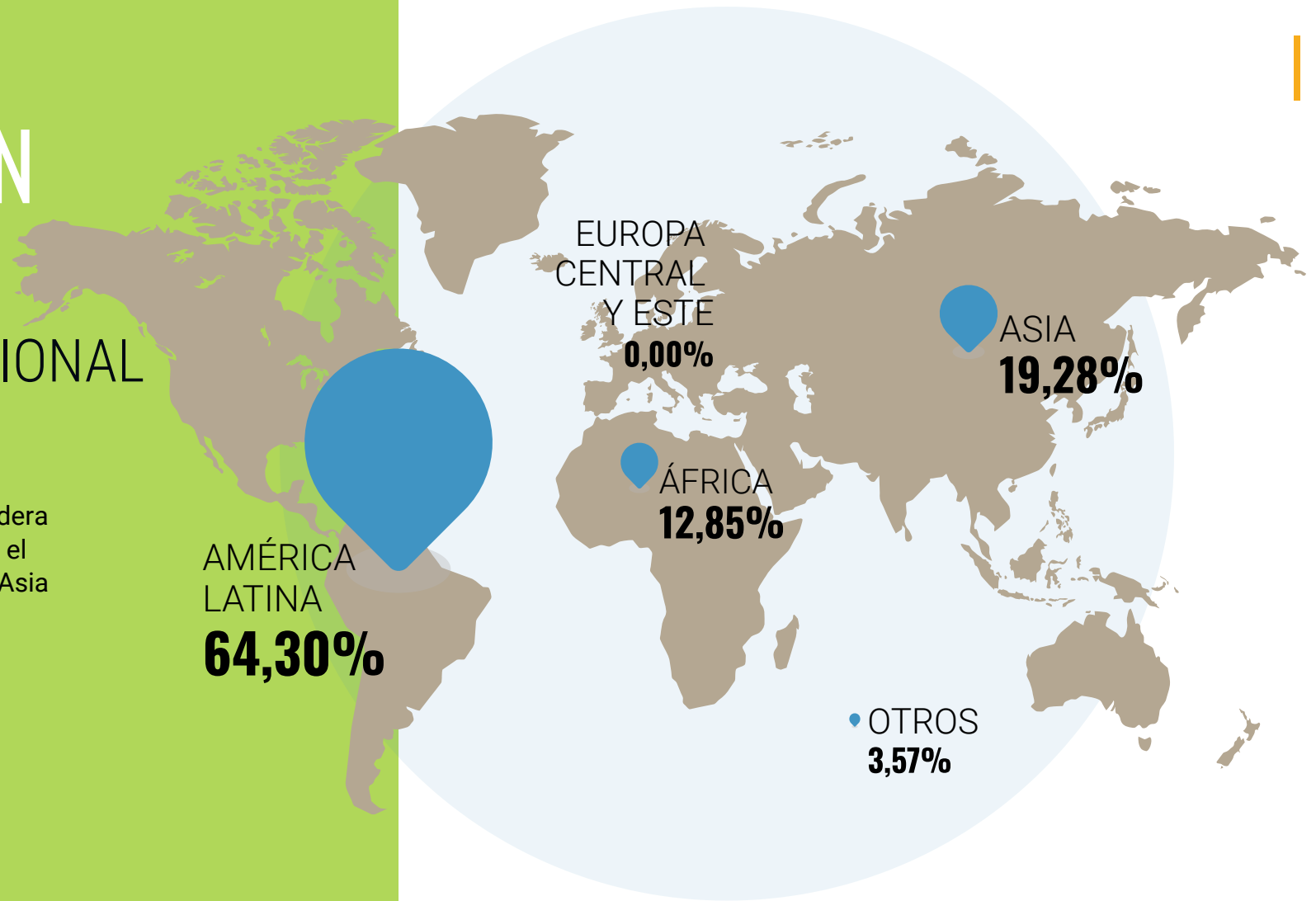
OTROS  
**0,71%**

**Financiación  
por sectores**  
A NIVEL  
INTERNACIONAL

# PRÉSTAMOS DISTRIBUCIÓN TERRITORIAL

## A NIVEL INTERNACIONAL

A nivel internacional, América Latina lidera una gran parte del crédito otorgado en el extranjero, con un 64,30%, seguido de Asia y África, con un 19,28% y 12,85% respectivamente.



# PERSONAS USUARIAS

**189.790**  
PERSONAS

2013 2014 2015 2016 2017 2018 2019 2020 2021

En el año 2021 el número de personas usuarias de entidades financieras éticas se situó en 189.790, lo que supone un ligero descenso del 0,09% respecto al año anterior.

En relación con este punto, queremos destacar que las entidades han seguido poniendo el acento en la financiación de proyectos, y no tanto en los productos y servicios para particulares. En la medida en que estas entidades puedan ofrecer una mayor y mejor gama de productos y servicios para las personas físicas, esta tendencia podrá revertirse.

| 03

## LAS PERSONAS FÍSICAS Y JURÍDICAS QUE OPERAN CON LAS ENTIDADES BANCARIAS Y PARABANCARIAS SIGUEN SIENDO CERCA DE 190.000

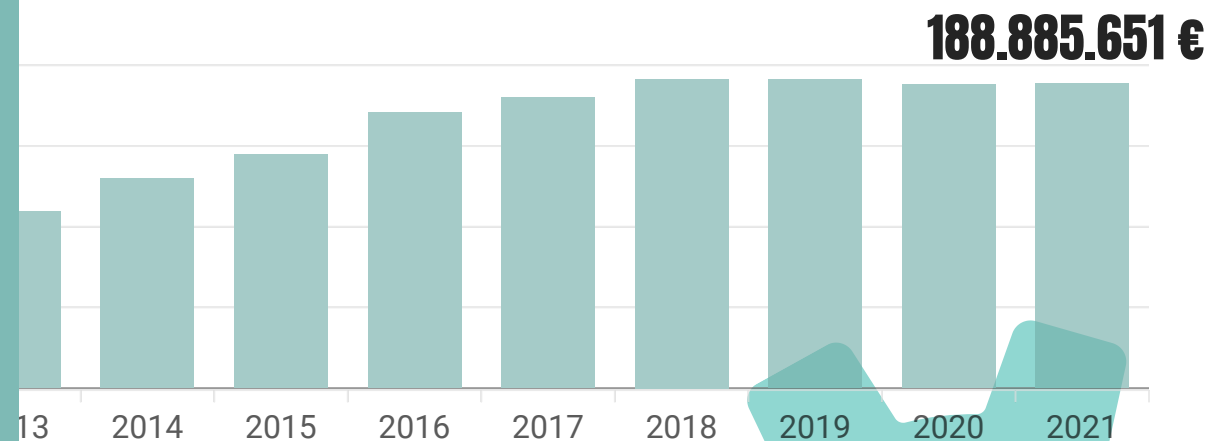
# CAPITAL SOCIAL

En este apartado queremos destacar la importancia del capital social para las entidades bancarias y parabancarias de finanzas éticas.

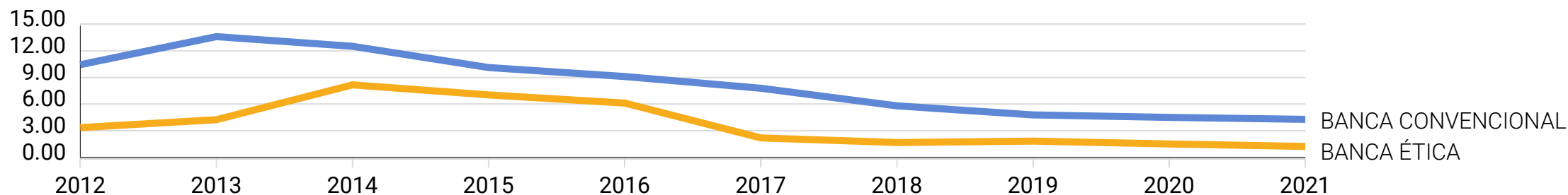
La consolidación de este indicador permite que se pueda otorgar más crédito y por este motivo es importante destacar los 188 millones que han aportado las personas físicas y jurídicas. Esta cifra es un 0,28% superior al año anterior.

## GRACIAS AL CAPITAL SOCIAL LAS ENTIDADES DE FINANZAS ÉTICAS PUEDEN CONTINUAR FINANCIANDO PROYECTOS TRANSFORMADORES

| 04



# MOROSIDAD



La evolución de la morosidad del 2021 está marcada por la postpandemia y por las dificultades económicas sufridas a raíz de esta situación. A pesar de esta realidad, las entidades bancarias y parabancarias de las finanzas éticas han mantenido su apuesta por la economía real y han continuado creciendo en crédito. Incluso con esta situación de dificultades económicas e incremento del crédito, se ha registrado una morosidad del 1,24%, cuando, según datos del Banco de España, el sector bancario convencional tiene un 4,29% de morosidad.

## LA TASA DE MOROSIDAD<sup>2</sup> DE LAS ENTIDADES DE FINANZAS ÉTICAS SE SITÚA EN 1,24%

2. Información de Triodos no disponible en este apartado.

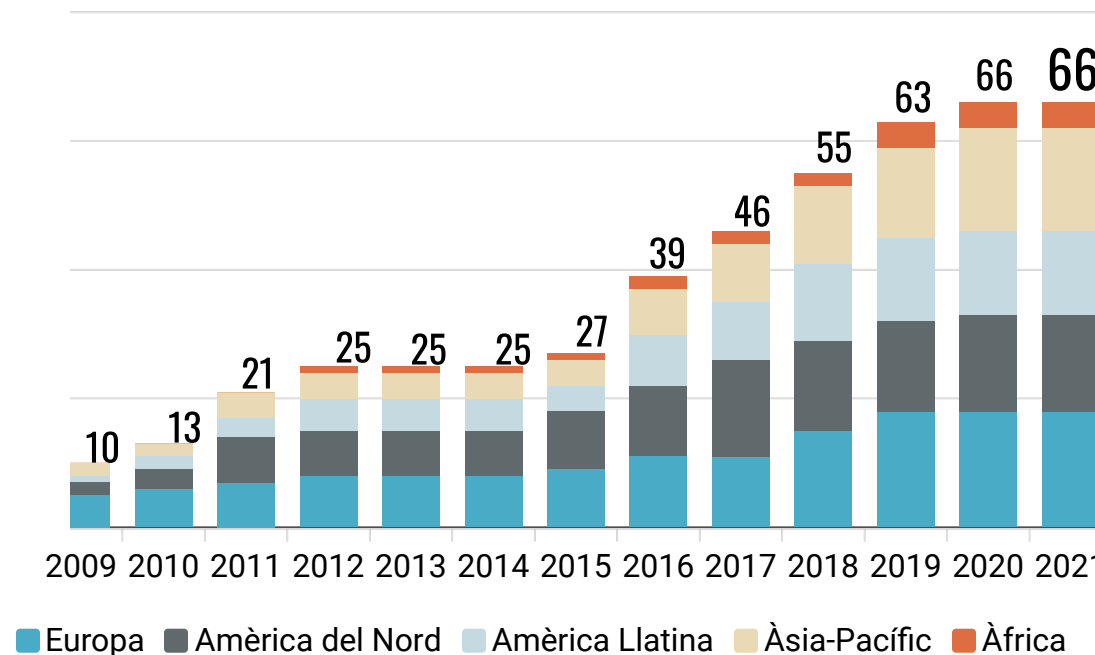
# EVOLUCIÓN INTERNACIONAL

Las dos grandes redes de referencia internacional de las finanzas éticas son **FEBEA** (European Federation of Ethical Banks and Financiers), de ámbito europeo, y **GABV** (Global Alliance for Banking on Values), de ámbito mundial. En el 2021 ambas redes se han consolidado en número de entidades miembro y han hecho extensivo un modelo financiero ético y solidario en los territorios en los que operan.

En la GABV, que admite únicamente a entidades financieras reguladas, el 2021 está formada por 66 entidades bancarias reguladas con presencia en todos los continentes.

En el ámbito europeo, la red de referencia FEBEA ha crecido en número de socias hasta alcanzar las 33 entidades, procedentes de 17 países diferentes que tienen el objetivo común de difundir el desarrollo de modelos financieros basados en la ética y la solidaridad.

## LAS REDES INTERNACIONALES SE CONSOLIDAN



Fuente: Informe Anual 2020 GABV

# SECTOR ASEGURADOR

107

EL SECTOR ASEGURADOR ÉTICO  
**GESTIONA** MÁS DE 4,7 MILLONES DE  
PÓLIZAS, CON UN VOLUMEN DE PRIMAS  
SUPERIOR A LOS 1.588 MILLONES DE EUROS



# SECTOR ASEGURADOR

El mundo asegurador forma parte del grupo de entidades no monetarias del sistema financiero español. El volumen de primas del sector asegurador español a finales de 2021 era de 62.000 millones de euros y el sector gestionaba un volumen de 318.598 millones de euros en inversiones, según datos del Informe de la Dirección General de Seguros (DGS) 2021.

Los seguros éticos y solidarios, formados por las entidades registradas en el **sello EthSI** (Ethical and Solidarity Based Insurance), gestionan un volumen de primas de 1.588.980.212 euros, que representa un volumen superior al 2,5% del total de primas del sector asegurador español.

En relación al volumen de productos, las entidades aseguradoras y mutualidades registradas por el Sello Europeo EthSI han gestionado más de 4,7 millones de pólizas en el año 2021.

Entre estas pólizas hay 16 productos éticos certificados que cubren las necesidades aseguradoras de personas y entidades, desde seguros de vehículos, de salud, de decesos, y de convenios colectivos, pasando también por la responsabilidad civil de entidades. Los seguros éticos ya pueden formar parte del día a día de personas y entidades.



## LOS SEGUROS ÉTICOS YA PUEDEN FORMAR PARTE DEL DÍA A DÍA DE PERSONAS Y ENTIDADES

# SECTOR ASEGURADOR

107



En las entidades de seguros éticos, cerca de un 30% de los cargos directivos están ocupados por mujeres y, en el caso de las corredurías certificadas este porcentaje supera el 55%.



La ratio salarial de los seguros éticos es inferior a la relación 1 a 8 sobre las tablas de retribuciones fijas. En el caso de las corredurías certificadas esta ratio es inferior a 1 sobre 4.



Las entidades de seguros éticos incorporan –o están en proceso de incorporación de– criterios éticos en la selección de las inversiones que realizan. Esto implica que a la hora de decidir dónde invertir, hay medidas para evitar hacerlo en empresas de la industria armamentística, que estén vinculadas a los combustibles fósiles o, por ejemplo, industrias de los juegos de azar.



En el 2021 las entidades de seguros éticos desembolsaron a las personas físicas y jurídicas en concepto de indemnizaciones para cubrir siniestros o eventualidades contratadas un total de 909.045.592 €.



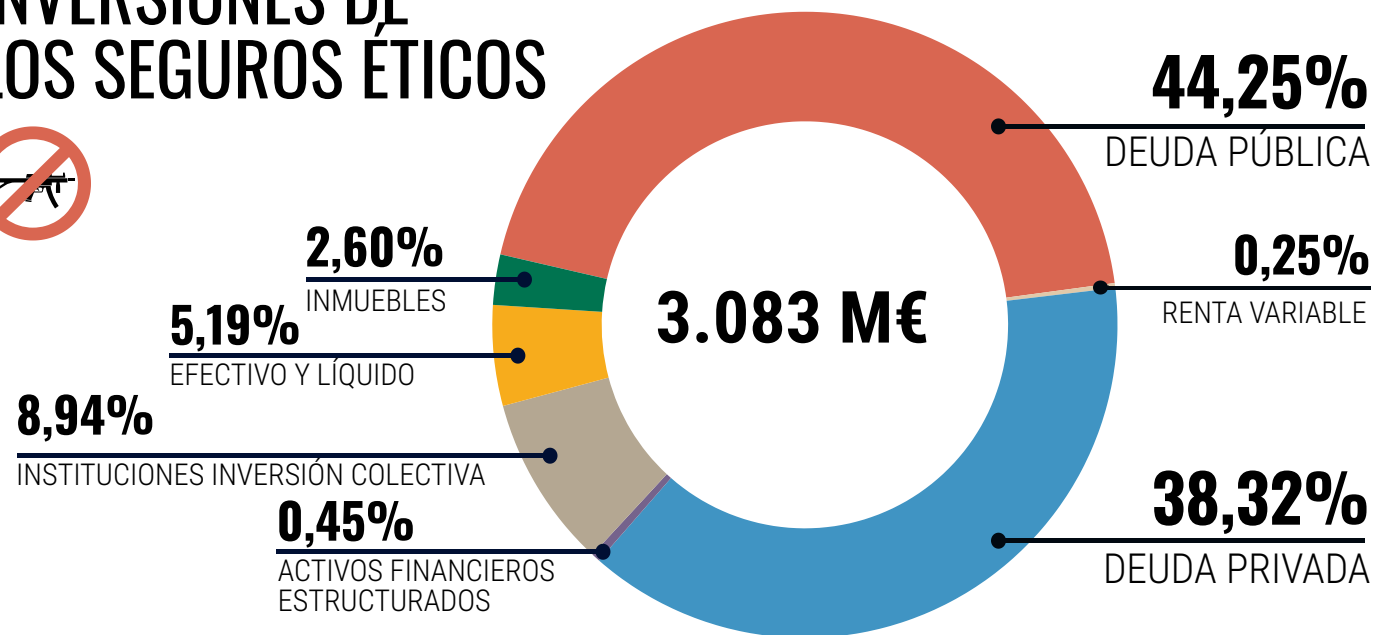
En el ámbito de la mediación, las corredurías de seguros éticos han gestionado un volumen cercano a los 14,5 millones de euros en primas intermediadas y más de 24.500 pólizas a lo largo del año 2021.

# SECTOR ASEGURADOR

## EN 2021, EL VOLUMEN TOTAL DE LAS INVERSIONES DE LOS SEGUROS ÉTICOS SUPERÓ LOS 3.000 MILLONES DE EUROS

107

### INVERSIONES DE LOS SEGUROS ÉTICOS



En la misma línea que en el 2020, las inversiones en renta fija (deuda pública + deuda privada) suponen más del 80% de las inversiones del año 2021. De esta manera, ya sea en este tipo de inversiones en renta fija como en el resto, se incorporan criterios no económicos en el proceso de selección. De nuevo, destacamos que la renta variable únicamente representa el 0,25% de las inversiones de los seguros éticos, mientras que en el sector asegurador<sup>3</sup> convencional este porcentaje ha incrementado de 6,10% en el 2020 a 7,0% en el 2021.

3. Dirección General del Seguro (DGS) Informe 2020 – pág. 87

# DATOS GLOBALES



BARÓMETRO **2021**  
DE LAS FINANZAS ÉTICAS  
UNA RADIOGRAFÍA DEL SECTOR EN EL ESTADO ESPAÑOL

**189.790**  
PERSONAS USUARIAS

**188.885.651 €**  
CAPITAL O SIMILAR

**08**

**1.871.947.388 €**  
PRÉSTAMOS CONCEDIDOS

**1.588.980.212 €**  
PRIMAS DE SEGUROS ÉTICOS

**2.643.707.801 €**  
AHORRO RECOGIDO

**1,24 %**  
MOROSIDAD

**3.083.324.620 €**  
INVERSIONES ASEGURADORAS

# ÁMBITO DE OBSERVACIÓN Y METODOLOGÍA

El *Barómetro de las finanzas éticas y solidarias* es una radiografía anual de la evolución de las finanzas éticas y solidarias en todo el Estado. Desde su primera edición, en 2007, se incluyen como entidades de referencia bancarias y parabancarias solamente aquellas que forman el núcleo de las finanzas éticas y solidarias. Entendemos que este núcleo comprende a todas las entidades que hacen una apuesta clara y única por la promoción de proyectos con un claro impacto social y ambiental positivo, que respetan y cumplen todos o la mayoría de los principios que definen las finanzas éticas y que, a la vez, están integradas en las diferentes redes locales, estatales o internacionales de finanzas éticas.

Por otro lado, la existencia de diferencias entre las tipologías y las dimensiones de las entidades de referencia comporta una alta concentración del volumen de datos entre algunas de las entidades analizadas, pero también muestra la diversidad del ecosistema de finanzas éticas en el Estado.

Con el objetivo de dotar de máxima transparencia al Barómetro, queremos informar que, en relación con los datos relativos al capital social de Triodos Bank se ha contabilizado, como cada año, el valor de los CDA comercializados. Dicho valor no ha variado respecto al año anterior al tener suspendida su venta. Desde el Observatorio de las Finanzas Éticas estamos siguiendo el curso de esta situación, que ha afectado a todas las personas titulares de CDA.

Así mismo, con la intención de dar mayor visibilidad al sector asegurador ético dentro del mundo de las finanzas éticas, se han consolidado algunos indicadores de las entidades registradas por el Sello Europeo EthSI de seguros éticos y solidarios. El sello valora el comportamiento ético poniendo en valor la gestión ética de la organización en referencia a las inversiones, la responsabilidad social, y el fomento de la sostenibilidad social y ambiental y la transparencia.



# ENTIDADES DE FINANZAS ÉTICAS

| 10

## BANCARIAS

Fiare Banca Ética  
Triodos España

## PARABANCARIAS

|                                      |   |
|--------------------------------------|---|
| ABA Mérida                           | Fondo de solidaridad "Paz y Esperanza"      |
| AIS O'Peto                           | Fondo ECOSOJE                               |
| ASCA (Acció Solidària Contra l'Atur) | Fondo Solidaridad Talavera de la Reina      |
| As. Finanzas Éticas CyL              | Fondo Solidaridad de El Puerto              |
| As. Finanzas Éticas Euskadi          | FonredESS                                   |
| As. Red Impulsa                      | IDEAS Comercio Justo                        |
| Banca ética Badajoz                  | Microfides                                  |
| COOP57                               | Oikocredit Espanya                          |
| Elkarcredit                          | Proyecto JAK                                |
| Fides                                | REFAS – Red de Finanzas Alter. y Solidarias |

## ASEGURADORAS Y MUTUALIDADES

Agrupació (TomamosImpulso)  
Atlantis (TomamosImpulso)  
Mútuacat  
Previsora General  
Reale Seguros  
Seguros Lagun Aro

## CORREDURÍAS

Arç Cooperativa  
Assenur  
Nortlan  
Seryes  
Social Partners

## FUENTES UTILIZADAS

Información y páginas web de las mismas entidades  
Boletín económico BdE  
INE: Cuentas trimestrales no financieras de los sectores institucionales  
Dirección General del Seguro (DGS) Informe 2021  
Global Alliance for Banking on Values (GABV) Informe anual 2021  
Febea Annual Report 2021  
EthSI- Ethical and Solidarity Based Insurance  
REFAS – Red de Finanzas Alternativas y Solidarias  
Notas de prensa  
Información de prensa económica diversa

# INFORMACIÓN Y CONTACTO

**[www.fets.org](http://www.fets.org)**

**[www.dineretic.net](http://www.dineretic.net)**

**[www.ethsi.net](http://www.ethsi.net)**

 [facebook.com/fets.finances.etiques](https://facebook.com/fets.finances.etiques)

 [twitter.com/banca\\_etica](https://twitter.com/banca_etica)

 [instagram.com/financamentetic](https://instagram.com/financamentetic)

 [observatori@fets.org](mailto:observatori@fets.org)

Casp, 43 (Grup Cooperatiu ECOS) 08010 Barcelona

Autoría y coordinación: Observatorio de las Finanzas Éticas

Edición: FETS – Finançament Ètic i Solidari

Diseño y maquetación: muntsa busquets

Apoyo: Agència Catalana de Cooperació al Desenvolupament y Ayuntamiento de Barcelona



Con el apoyo de:

