

Profæss

Promoción de
Finanzas Alternativas
para la Economía Social
y Solidaria

Buenos Aires, 30 de abril de 2013

FINANCIAMIENTO DE LA ESS

CON ESPECIAL REFERENCIA A LA BANCA ÉTICA

Ruth Muñoz

*Investigadora docente de la Universidad de General Sarmiento
Coordinadora Académica de la Maestría en Economía Social*



Instituto del Conurbano

Universidad Nacional
de General Sarmiento



Modalidades de financiamiento de la economía social y solidaria

Modalidades de financiamiento de la economía social y solidaria

◆ Finanzas populares

- Autofinanciamiento, financiamiento entre pares y miembros de colectivos
- ROSCAS, ASCAS
- Estructuras financieras locales
- libretas, etc.

◆ Cooperativismo de crédito

- Cooperativas cerradas
- Cajas de crédito
- El Banco Credicoop

◆ Microfinanzas

- Microcrédito
 - Tecnología individual
 - Grupo solidario
 - Banca comunal
- Microahorros, remesas, pago y cobro de servicios, microseguros, etc.

◆ Finanzas éticas

- Intermediación : ahorro e inversión socialmente responsable o éticos

◆ Monedas sociales e intercambio de recursos

- Trueques con emisión o sin emisión
- Bancos de horas, de recursos

◆ La banca pública y las políticas públicas

◆ Combinaciones, hibridación

Finanzas solidarias (Muñoz)

- ◆ La mayoría de las anteriores pueden ser abarcables bajo la noción de finanzas solidarias
- ◆ Desarrollo teórico, politizado con una vocación transformadora
- ◆ Surgen en respuesta a la lógica financiera hegemónica
 - Las finanzas convertidas en un fin en sí mismo
 - Buscan cada vez mayores ganancias en plazos más cortos
 - Se alejan de las actividades reales y crean fenómenos anómalos como las burbujas basadas en mera especulación
 - Financierización y desintermediación
 - Concentración, centralización y fuga de los recursos
- ◆ Al contrario, las FS encaran y problematizan las funciones financieras “principales”
- ◆ Se proponen democratizar los recursos y darles un uso sustantivo para ponerlos al servicio de las necesidades de todos

Finanzas y éticas

¿socios posibles?

Las propuestas de la banca ética

Finanzas y ética ¿socios posibles?

- ◆ Esta es una pregunta que se viene haciendo desde hace unos 20 años alrededor del mundo, en particular, en Europa
- ◆ En esos contextos de problematización de lo económico y lo financiero, se crearon los bancos éticos
- ◆ Para responder si pueden ser socios, depende qué se entienda por cada una de ellas...

De la ética a los principios éticos

(Coraggio, 11)

- ◆ No hay una única ética si bien cada una pretende ser universal
- ◆ Los principios éticos son aquellos no negociables que marcan el deber ser; encuadran los principios que organizan el campo de prácticas económicas/financieras
- ◆ Según las diversas sociedades o proyectos en una misma sociedad, se dan lugar a principios éticos hasta contrapuestos
 - Ej.: una sociedad basada en el individualismo priorizará la libertad de iniciativa entendida como libre de opresión externa;
 - otra basada en una visión holista, priorizará el deber ser de ciertos rasgos estructurales, y, en todo caso, una concepción positiva de la libertad individual, entendida como capacidad de desarrollo (Sen)

De la ética a los principios éticos (cont.)

- ◆ En la estructuración del conjunto de principios éticos y económicos se requiere un grado de coherencia que aporte articulación en función de un sentido bien determinado
- ◆ Esa coherencia puede proveerla una teoría científica, una teología, una cosmovisión, etc.
- ◆ El contenido que tenga incidirá sobre la caracterización de las finanzas y la economía, sobre la ESS, los instrumentos financieros, etc. y el alcance que tengan
 - Ej.: el alcances de las transformaciones propuestas

Integración marginal en el sistema dominante vs. transformación sistémica

Características generales de las finanzas éticas

- ◆ Operan principalmente en países del Norte y la mayoría se agrupa en la INAISE (Asociación Internacional de Inversores en Economía Social) creada en 1989
- ◆ Proponen un enfoque alternativo a la idea de finanzas ya que, sin repudiar sus mecanismos fundamentales, reformulan sus valores de referencia:
 - la persona y no el capital,
 - la idea y no el patrimonio
 - la remuneración equitativa de la inversión contra la especulación
- ◆ Muchas están vinculadas con formas cooperativas

Principales innovaciones

- ◆ Buscan modificar los comportamientos financieros en un sentido más social y financiar actividades con “beneficio social y/o medioambiental”
- ◆ Entre las actividades que promueven se destaca el financiamiento del comercio justo y solidario y los emprendimientos de la ESyS en el sur
- ◆ Funcionan según criterios positivos y negativos

Crterios positivos y negativos

- ◆ Orientan la toma de decisiones de todos los involucrados
 - Los **crterios positivos** deben ser cumplidos por los instrumentos financieros y los actores que los utilizan a fin de ser considerados (son incluyentes)
 - Los **crterios negativos** sealan qué actores y qué prácticas son discriminados y condenados por las finanzas éticas (son excluyentes)

CRITERIOS POSITIVOS	CRITERIOS NEGATIVOS
contribuir al desarrollo sostenible de los pueblos, con respeto de la salud y de la seguridad laboral	atentar contra los derechos humanos
proteger el medioambiente y usar sistemas adecuados al reciclaje de residuos	dañar el medioambiente
promover proyectos para países que necesiten recursos	operar en países que no respeten los derechos civiles
evitar la excesiva sustitución de mano de obra por “medios mecánicos” en los procesos productivos	emplear trabajo infantil
incentivar la formación profesional, educación, promoción de actividades de recreación y de uso del tiempo libre.	ser o participar en industrias productoras de armas, alcohol, tabaco, productos pornográficos, peletería, energía nuclear, pesticidas, productos contaminantes, etc.

Algunas reflexiones críticas

- ◆ Diferencias sutiles entre las operatorias de bancos tradicionales que hacen “marketing verde” y las “verdaderas” finanzas éticas
- ◆ Se vienen institucionalizando con un patrón dicotómico
 - las modalidades más ambiciosas e innovadoras en los países del Norte
 - y las microfinanzas en los países del Sur, resignando en nuestros países gran parte del énfasis en las cuestiones relativas a la protección del medioambiente, la participación de los usuarios, la rotulación de los depósitos, la diferenciación de precios vía menores tasas de interés, etc.

**Esquema comparativo de
las finanzas solidarias (FS) y
las finanzas tradicionales (FT)
 (“MODELOS PUROS”)**

Algunos ejes comparativos

◆ Esquemas de gestión

- FT: convencional, basada en esquemas de incentivos del homo economicus, mezquino, etc.
- FS: innovadora, sujeta a las tensiones de lograr varios objetivos con un entorno hostil, población sin garantías, etc.

Buscan el involucramiento y la participación sustantiva (y no formal) de todos los relacionados, especialmente, de los usuarios

Buscan la transparencia con informes complejos, sistemáticos que exceden a “lo obligatorio”; uso de balances socioambientales x ej.

◆ Relación intermediario financiero - ahorristas – prestatario – inversores

- Discusión sobre la existencia y el nivel de tasa de interés

Algunos ejes comparativos

◆ ¿Qué se financia?

- FT: regidas por la rentabilidad y minimización y cobertura de los riesgos
- FS: criterios + y -; poblaciones especialmente excluidas; actividades reales (trabajo, producción, consumo, intercambio, etc.)

◆ Garantías exigidas

- FT: reales, negociables, etc.
- FS: distinto tipo de mecanismos (incluyen inserción comunitaria, monitoreo entre pares, etc.)

◆ Evaluación de proyectos

- FT: monocriterial, convencional
- FS; solidarias, multicriterio y compleja (discusión sobre el peso de cada criterio)

Algunos ejes comparativos

◆ Una vez otorgados los préstamos

- FT: seguimiento, control, cobro, ejecución de garantías, etc.
- FS: acompañamiento , involucramiento en el uso de los fondos, socios en las inversiones ; evaluaciones de impacto social y ambiental, etc.

◆ Relación con las tecnologías

- FT: hipertecnologizadas, desarrollos específicos (ejs. GPS atrasados en los pagos en Bolivia)
- FS: acceso más precario, adaptación especialmente en los softs, etc.
se busca respetar la pluralidad de racionalidades socioeconómicas

◆ Análisis, intervención y definición de sostenibilidad

- FT: escala micro, ROA, máxima ganancia
- FS: micro y meso; de todos los actores involucrados
se busca respetar la pluralidad de racionalidades socioeconómicas

Algunos ejes comparativos

- ◆ Relación servicios financieros y no financieros
 - FT: especialización financiera, con fines de lucro
 - FS: Tratamiento conjunto de instrumentos financieros, estratégicamente imbricados con lo real
- ◆ Relación con el Estado
 - FT: en términos de regulación y control, de lobby, etc.
 - FS: relación desde lo instrumental y más compleja, de financiamiento, de promoción de las FS y la ESS, de creación de nueva institucionalidad, etc.
- ◆ Relación con otros
 - FT: en el ámbito financiero
 - FS: Redes de diverso tipo y colectivos más amplios

Muchas gracias

rmunoz@ungs.edu.ar