

# A12

## MI DINERO, MIS DILEMAS. ¿LO RESOLVEMOS?

### TIEMPO

En este caso, proponemos dos itinerarios que pueden suponer inversiones de tiempos muy diferentes.

**Itinerario 1:** 55 minutos o 80 minutos, dependiendo de si hay partes de la actividad que los y las alumnas realizan en casa.

**Itinerario 2:** 80 minutos o 90 minutos si se realiza la actividad opcional de evaluación.

### TIPO DE ACTIVIDAD

**Itinerario 1:** Actividad de contraste, identificación y relación de conceptos a partir de ejemplos reales.

**Itinerario 2:** Actividad de contraste, identificación y relación de conceptos a partir de ejemplos ficticios.

### OBJETIVOS

Reconocer las diferencias entre las decisiones financieras **motivadas por el aumento de los beneficios** y aquellas decisiones financieras que tienen en cuenta la **función social** y las consecuencias de estas actividades.

Darse cuenta de las consecuencias sociales que la actividad de las entidades financieras tiene, inevitablemente, para la ciudadanía.

Darse cuenta del papel que juegan las entidades financieras a través de la financiación a la actividad productiva, y de la importancia que tienen los criterios de financiación a la hora de definir el tipo de negocios a los que prioriza la economía de un país.

### CONTENIDOS

Implicaciones éticas y sociales de la actividad de las entidades financieras.

Responsabilidad social de las entidades privadas con ánimo de lucro.

### DESARROLLO DE LA ACTIVIDAD

#### ITINERARIO 1

**1-** Primeramente hay que introducir a los chicos y chicas **en el concepto de financiación**, y a cómo esta afecta la economía de un país. Proponemos dos noticias en las que se deja clara la importancia del acceso al crédito

para las pequeñas y medianas empresas y en la que se deja claro que el tejido empresarial del país (junto con los puestos de trabajo que genera) depende del acceso a la financiación (10 minutos).

Estas son las noticias:

### **El acceso al crédito condiciona la creación de empleo en las pymes:**

[https://www.abc.es/economia/abci-acceso-credito-condiciona-creacion-empleo-pymes-201812250247\\_noticia.html](https://www.abc.es/economia/abci-acceso-credito-condiciona-creacion-empleo-pymes-201812250247_noticia.html)

### **El 97% de la financiación ajena de las empresas españolas procede del Crédito**

[https://www.abc.es/economia/abci-97-por-ciento-financiacion-ajena-empresas-espanolas-procede-credito-201512012220\\_noticia.html](https://www.abc.es/economia/abci-97-por-ciento-financiacion-ajena-empresas-espanolas-procede-credito-201512012220_noticia.html)

Al mismo tiempo, es recomendable comentar otra noticia sobre los **modelos alternativos de financiación** que han aparecido a raíz de la crisis y la dificultad de las pymes, durante los últimos años, para acceder al crédito.

La noticia es la siguiente:

### **Las pymes dicen adiós a los bancos: crecen los modelos de financiación alternativa**

[https://www.elconfidencial.com/empresas/2018-11-13/empresas-pymes-financiacion-no-bancaria-alternativa-fintech-crowdlending-bra\\_1642264](https://www.elconfidencial.com/empresas/2018-11-13/empresas-pymes-financiacion-no-bancaria-alternativa-fintech-crowdlending-bra_1642264)

**2-** Seguidamente se divide el grupo en equipos de tres o cuatro personas, y se les pide que busquen en internet los criterios de financiación de cuatro bancos (25 min – Esta tarea la pueden hacer en casa antes de la sesión de clase):

#### **Triodos Bank:**

<https://www.triodos.es/es/criterios-financiacion>

#### **Fiare Bancaetica:**

<https://www.fiarebancaetica.coop/empresas-y-organizaciones/financiacion>

#### **BBVA:**

<https://www.bbva.es/productos/ficha/prestamo-empresarial/>

<https://www.bbva.es/productos/ficha/prestamo-autonomos/>

#### **Banco Santander:**

<https://www.bancosantander.es/es/empresas/financiacion>

<https://www.bancosantander.es/es/empresas/financiacion/anticipo-facturas-financiacion-dia-a-dia>

<https://www.bancosantander.es/es/empresas/financiacion/anticipo-facturas-financiacion-dia-a-dia>

Naturalmente, los criterios de Triodos y Fiare serán mucho **más transparentes y fáciles de encontrar** que los de las dos entidades de banca comercial, pero este elemento es parte clave del ejercicio, puesto que uno de los puntos de contraste más evidentes es la diferencia en cuanto a la **transparencia**.

---

**3-** Seguidamente, se pedirá al alumnado que, con todo lo que han trabajado sobre finanzas éticas, comparen los diferentes **criterios de financiación**, y argumenten qué elementos de banca ética tienen y cuáles les faltan. Se les pedirá que elaboren una lista de **cinco diferencias** en cuanto a los criterios de los dos bancos comerciales con los de los bancos éticos (45 minutos).

---

**4-** Finalmente se realizará una puesta en común de los resultados de cada grupo y se debatirá la importancia que estos criterios pueden tener para la economía de una sociedad. El docente puede dirigir el debate para que se reflexionen una serie de elementos clave relacionados con los objetivos de la actividad. Algunas propuestas de preguntas para moderar el debate son las siguientes:

- ¿Creéis que la manera como las empresas de un país actúan y hacen negocio está relacionada con los **criterios de la banca** en cuanto al crédito?, ¿cómo creéis que cambiarían las empresas si todos los bancos tuvieran criterios de financiación como los de Triodos o Fiare?
- ¿Qué **diferencias** habéis encontrado en la hora de buscar los criterios de cada banco? ¿En qué caso os ha costado más encontrar los criterios?, ¿por qué creéis que ha sido así?, ¿qué pensáis de la transparencia como valor para las entidades

bancarias?, ¿recordáis la falta de transparencia de Caja Madrid? (Solo en caso de haber realizado previamente la actividad 7).

Es en esta puesta en común proponemos que se planteen los principios de la banca ética que se presenten a primeros del **Itinerario 2**. De este modo serán mucho más comprensibles para los y las alumnas, y los vincularán mucho más fácilmente a las opciones de financiación que han evaluado en los webs de las entidades analizadas.

Sería muy interesante vincular esta información con los datos aportados por el Centro Delàs en el informe **"Los bancos que invierten en armas"**, que se puede encontrar en este enlace:

[http://www.centredelas.org/images/INFORMES\\_i\\_al-tres\\_PDF/informe28\\_BA2016\\_cas\\_web.pdf](http://www.centredelas.org/images/INFORMES_i_al-tres_PDF/informe28_BA2016_cas_web.pdf)

En este informe se muestra como precisamente Banco Santander y BBVA son dos de las entidades que más invierten en la **industria armamentista** dentro del ámbito español.

También recomendamos hacer mención de algunas inversiones en proyectos reales de impacto social, para que los adolescentes se hagan una idea de qué tipo de proyecto son.

## ITINERARI 2

---

**1-** Primeramente se presenta la actividad al alumnado introduciéndolos en el **ejercicio de simulación** que se realizará: el grupo se dividirá en equipos (idealmente de cuatro miembros, pero pueden hacerse **subgrupos** de hasta seis miembros dependiendo de las necesidades y posibilidades reales del docente y del grupo clase), cada uno representará una entidad bancaria.

Se les proporcionará una serie de **posibilidades de inversión** sobre las que tendrán que decidir. Cada situación tendrá una serie de características que los grupos tendrán que valorar. Los principios/criterios que tendrán que tener en cuenta están definidos y se les presentarán al principio de la actividad.

Proponemos unos cuantos, pero se pueden añadir tantos como se crea conveniente:

### Isonorte, inserción sociolaboral

<https://www.fiarebancaetica.coop/blog/isonorte-insercion-socio-laboral>

### COAG; Coordinadora de Organizaciones de Agricultores y Ganaderos

<https://www.fiarebancaetica.coop/blog/coag-coordinadora-de-organizaciones-de-agricultores-y-ganaderos>

### Labore, cooperativa de consumo responsable

<https://www.fiarebancaetica.coop/blog/labore-cooperativa-de-consumo-responsable>

### Café Orgánico Marcala

<http://www.oikocredit.es/es/que-hacemos/las-organizaciones-que-apoyamos/organizaciones-que-apoyamos-detail/56586/cafe-organico-marcala>

### Proyecto financiado por la banca ética / Capital HUMÀ Alternativa3

<https://www.youtube.com/watch?v=JdDN-1720Gk>

Las **decisiones** que tomen tendrán que tener en cuenta estos **criterios**. Los criterios que se les proporcionará son diferentes para cada grupo, pero los alumnos no lo tienen que saber hasta el final de la actividad. Unos criterios serán los de la **banca ética**, y serán los de la mitad de los grupos. Mientras que el otro grupo de criterios será una serie de normas basadas en el comportamiento de las **entidades financieras** tradicionales (10 minutos).

---

**2-** Seguidamente, se les proporciona las fichas con las diversas situaciones financieras. Y se les pide que **reflexionen en grupo** y decidan qué inversiones realizan y cuáles no. Uno de los miembros del grupo tiene que apuntar en un papel cuáles son las

principales razones para decidir en un sentido u otro (15-20 minutos).

---

**3-** Una vez hechas las inversiones, se ponen en común los diferentes criterios de inversión y se explica su procedencia. A continuación se divide la clase entre los que se guiaban por criterios de banca ética y los que se guiaban por los criterios de la banca tradicional. Se hacen explícitas las **decisiones de inversión tomadas** (10 minutos).

---

**4-** A continuación, se inicia un debate grupal. La idea es dirigir la discusión hacia la cuestión de la **responsabilidad de las entidades financieras privadas** en cuanto a la sociedad. Es importante que se pregunte a los participantes si se han sentido cómodos con los criterios que se les han dado, si en algún momento han creído que si no fuera por los criterios habrían decidido de forma diferente. Es muy importante que no se censuren las opiniones, independientemente de su sentido; es posible que alguna persona hubiera preferido invertir con criterios de beneficio económico y no de sostenibilidad social. El punto importante es que se reflexione de forma grupal sobre las **consecuencias sociales de las actividades financieras**, y que el grupo tome conciencia de las implicaciones que estas actividades tienen, y de la forma de decidir que las entidades tienen. Para ayudar a dinamizar el debate, se hará uso de los razonamientos para justificar las decisiones que cada grupo ha redactado mientras discutían (25 minutos).

---

**5-** Finalmente, el docente pondrá ejemplos de situaciones en que las consecuencias sociales de las actividades financieras comprometen y empañan el papel que las entidades financieras juegan dentro de la sociedad, vinculándolas a actividades ilícitas, poco

éticas, y que no tienen en cuenta algunos de los principios que teóricamente rigen las sociedades democráticas, como el respeto a los derechos humanos fundamentales. Así mismo, se pondrán ejemplos concretos de bancos y entidades financieras éticas. Lo que es fundamental es que los chicos y chicas reflexionen sobre las **consecuencias negativas de la actividad financiera tradicional**, pero también sobre las **consecuencias positivas de la actividad financiera ética** (15 minutos).

Proponemos una serie de noticias sobre las actividades fraudulentas de la banca tradicional así como otros referentes a la actividad social de la banca ética, pero cada docente tendrá que elegir cómo enfoca esta exposición final. El material complementario puede ser una fuente rica de donde sacar material útil para esta reflexión final. Así mismo, el número de noticias referentes a este tipo de actividades es ingente; cada docente podrá elegir las que crea más convenientes.

Las noticias que proponemos nosotros son las siguientes:

**Por qué es tan fácil para el narco en México hacer negocios con los bancos (y por qué es tan difícil combatirlo)**

<https://www.bbc.com/mundo/noticias-america-latina-42998699>

**Los conflictos de interés de los bancos de inversión y los deberes de los administradores**

<https://almacenederecho.org/los-conflictos-de-interes-de-los-bancos-de-inversion-y-los-deberes-de-los-administradores/>

**Estos son los bancos que financian la industria militar**

<https://www.publico.es/economia/son-bancos-financian-industria-militar.html>

---

(1) <https://www.elblogsalmon.com/sectores/14-entidades-financieras-eticas> así como la descripción de finanzas éticas al web de FETS <http://fets.org/els-bancos-etics/> poden ser dues fonts interessants per a aquest apartat.

### ¿Quieres ahorrar en la hipoteca? Reforma tu vivienda o compra una sostenible y pide un préstamo verde

[https://elpais.com/economia/2018/07/26/actualidad/1532615611\\_338533.html](https://elpais.com/economia/2018/07/26/actualidad/1532615611_338533.html)

### Microfinanzas que cambian vidas

[https://elpais.com/elpais/2018/10/21/3500\\_millonos/1540136765\\_755469.html](https://elpais.com/elpais/2018/10/21/3500_millonos/1540136765_755469.html)

### Economía del sentido común

[https://elpais.com/elpais/2017/03/06/alterconsumismo/1488792522\\_692688.html](https://elpais.com/elpais/2017/03/06/alterconsumismo/1488792522_692688.html)

### Crece el interés por la banca ética y cooperativa

<https://www.lavanguardia.com/economia/management/20180222/44980917678/banca-etica.html>

### Inclusión financiera y algo más

[https://elpais.com/elpais/2016/12/05/planeta\\_futuro/1480952406\\_848265.html](https://elpais.com/elpais/2016/12/05/planeta_futuro/1480952406_848265.html)

## MATERIAL

### Itinerario 1

- **Ordenadores.** Es preferible realizar esta actividad en el aula de informática. Pero en caso de que no fuera posible, se puede encargar el trabajo de investigación a casa y dedicar el tiempo a clase para elaborar los puntos 3 y 4 del desarrollo de la actividad. .
- **Cuestionario individual.**
- **Rúbrica de evaluación.**

### Itinerario 2

- **Fichas plastificadas con los criterios de inversión.** Serán necesarias tantas como equipos se formen. Hay que tener claro de cuántas personas será cada equipo para calcular cuántas fichas harán falta.
- Fichas con las situaciones de inversión. Hay un total de cuatro situaciones a analizar. Harán falta cuatro fichas de situaciones para cada grupo. El cálculo se tiene que hacer en función del número de grupos.
- Presentación digital con los **principios de la banca ética** y los principios de la banca tradicional. .



## LOS PRINCIPIOS DE LA BANCA ÉTICA SON LOS SIGUIENTES<sup>2</sup>

---

1

**La ética** forma parte de las decisiones de inversión y concesión de créditos, y hay que tener en cuenta la vertiente ética y social de las decisiones tomadas en todo momento.

---

---

2

Nuestros **valores** son la guía que tiene que dirigir las decisiones financieras. Por ejemplo, el valor del respeto a los **derechos humanos fundamentales** tiene que estar detrás de cualquier decisión financiera.

---

---

3

Los socios y las socias tienen derecho a **participar** en las de las decisiones de inversión, influyendo en los criterios que se deberán tener en cuenta.

---

---

4

Se tienen que hacer **públicas** de forma regular las actividades financieras de la entidad y sus consecuencias.

---

---

5

En el momento de tomar una decisión en cuanto a una posibilidad de inversión se deben tener en cuenta no solo las consecuencias negativas que se quieren evitar, sino las **consecuencias positivas** para la sociedad que esta inversión generará.

---

---

(2) Adaptación de los principios propuestos por FETS: <http://fets.org/els-principis-etics/>

---

1

El principal criterio en cuanto a las inversiones y la concesión de créditos tiene que ser la **rentabilidad económica**; es decir, las posibilidades de beneficio económico.

---

---

2

Los principios de **crecimiento económico y enriquecimiento continuado** son los valores que hay detrás de las decisiones de inversión, puesto que aseguran el crecimiento sostenido en el tiempo de la entidad y la ampliación de su cuota de mercado.

---

---

3

Los y las accionistas pueden mostrar su **opinión** respecto los criterios para la toma de decisiones de inversión, pero a la hora de la verdad la decisión tiene que tomarse teniendo en cuenta el beneficio que la entidad, y también los socios, obtendrá de la inversión en cuestión.

---

---

4

Las actividades financieras de la entidad, así como las consecuencias que estas tienen, **no deben hacerse públicas** si la entidad no lo considera oportuno, puesto que es una empresa privada y se rige por las leyes de privacidad que regulan este tipo de empresas.

---

---

5

Las consecuencias de las inversiones de las entidades financieras en un **nivel social no son problema de la entidad**, sino del gobierno público. La entidad, en cuanto que empresa privada con ánimo de lucro, se dedica a **generar beneficios** para crecer y remunerar a su conjunto de socias y socios inversores y, por tanto, las únicas consecuencias que tiene que tener en cuenta a la hora de invertir son las que cada inversión tendrá para la propia entidad.

---

## **INVERSIÓN**

Inversión en una aerolínea de carga .

## **RENTABILIDAD**

Alta. La proyección es que en seis años los beneficios sean siete veces superiores a la inversión inicial.

## **SOCIOS**

Diversidad de opiniones. La mayoría no tienen clara la procedencia del volumen de negocio de la empresa.

## **ASPECTOS A TENER EN CUENTA**

La empresa tiene un volumen de negocio que no cuadra con su actividad demostrada. Los motivos pueden ser muchos, desde que sea una empresa pantalla para el lavado de dinero de alguna organización criminal, como irregularidades los cobros de los servicios, etc.

### **INVERSIÓN**

Plataforma educativa en línea gratuita

### **RENTABILIDAD**

Alta - difícil previsión. El retorno es difícil de calcular. Los primeros años no generará beneficios, pero más adelante, a través de anunciantes se podrá generar la sostenibilidad económica necesaria como para generarlos. Aun así, es difícil prever qué beneficios habrá sin tener clara la masa social que reunirá la web. No obstante, si la masa social es elevada, los beneficios pueden ser muy elevados comparados con la inversión inicial.

### **SOCIOS**

Hay división de opiniones. Algunas personas consideran que la inversión es demasiado arriesgada. Sin embargo, todo el mundo está de acuerdo con los valores de fondos de la inversión.

### **ASPECTOS A TENER EN CUENTA**

La plataforma ofrecerá cursos en línea de las mejores universidades tan de los Estados Unidos como de Europa de forma gratuita.

### **INVERSIÓN**

Inversión en una empresa dedicada a “el emprendimiento social” .

### **RENTABILIDAD**

Media-Baja. El retorno de la inversión está determinado por una serie de normativas locales y estatales que no son favorables y que en un futuro pueden generar problemas. En caso de retorno, la inversión generaría beneficios a partir del 5.º año.

### **SOCIOS**

Están mayoritariamente de acuerdo con el plan de inversión, debido al aspecto positivo que supone la tarea social de la empresa en la que invertir, pero todavía hay discrepancias por culpa de la normativa local y estatal que puede acabar perjudicando la rentabilidad.

### **ASPECTOS A TENER EN CUENTA:**

- La empresa tiene una larga tradición en “el emprendimiento social”.
- La principal ocupación de la empresa es la construcción de un sistema de compactación de residuos sólidos que funciona con energía solar, que disminuye los costes y la frecuencia de las recogidas.

### **INVERSIÓN**

Inversión en derivados financieros de obligaciones de deuda garantizada (CDO)

### **RENTABILIDAD**

Muy alta. El retorno puede, fácilmente, duplicar o triplicar la inversión inicial en cuestión de meses. En los tres primeros años es plausible esperar beneficios de más del 1500%.

### **SOCIOS**

La mayoría no comprenden la composición de estos productos. Son demasiado complicados y se encuentran compuestos de varias acciones de mercado que los hacen difícilmente inteligibles.

### **ASPECTOS A TENER EN CUENTA:**

- Los CDO son un producto financiero altamente complejo el cual a partir de una actividad de préstamo hipotecario (como por ejemplo la hipoteca de una casa) genera toda una serie de acciones financieras alrededor de esta primera actividad. Así pues, una persona hipoteca su casa, y una segunda persona compra una obligación de deuda garantizada sobre esta primera hipoteca que le permite cobrar una cantidad concreta si la primera persona paga religiosamente las cuotas. Del mismo modo, una tercera persona hace el mismo, así una cuarta, una quinta, etc. El problema viene en caso de impago de la hipoteca, puesto que no solo perderá dinero el prestamista que no cobre la mensualidad que el cliente hipotecado deja de pagar, sino que perderán dinero todas las personas que han comprado obligaciones de deuda garantizadas. De este modo, un impago que en principio solo generaría una pérdida para el prestamista, acaba generando una pérdida para centenares de personas más. El riesgo de esta actividad es muy alto, puesto que, incluso con la rentabilidad alta que promete, también comporta un riesgo de pérdidas muy elevado para la entidad.
- Como entidad no habéis explicado todavía en que consisten los CDO de forma extensa. Si lo hicierais podría ser que algunos socios y socias no estuvieran de acuerdo con la inversión por los riesgos que comporta lograr estas altas rentabilidades.









## GRAELLA D'AVUACIÓ

13 (55%) 104% 7403%

TOTALMENT

955

UN  
100

%

1 LOS EQUIPOS HAN COMPRENDIDO LOS PRINCIPIOS ÉTICOS, LOS HAN EXPUESTO SATISFACTORIAMENTE Y HAN REALIZADO LOS EJERCICIOS Y EL DEBATE EN CONSONANCIA CON LOS OBJETIVOS PRINCIPALES DE LA DINÁMICA.

2 LOS EQUIPOS HAN INVESTIGADO DE FORMA EFICAZ LOS BANCOS Y HAN EMPLEADO VARIAS FUENTES DE INFORMACIÓN COMPLEMENTARIAS A LOS WEBS DE LAS ENTIDADES.

3 LOS GRUPOS HAN ESTABLECIDO LAS COMPARATIVAS ENTRE LOS BANCOS SIEMPRE TENIENDO EN CUENTA, SOBRE TODO, LAS DIFERENCIAS EN CUANTO A LA ÉTICA, LA TRANSPARENCIA Y EL IMPACTO SOCIAL.

4 LOS GRUPOS HAN REFLEXIONADO CON SENTIDO SOBRE EL IMPACTO DE LOS CRITERIOS DE FINANCIACIÓN EN CUANTO A LA ECONOMÍA DE UN PAÍS, ASÍ COMO SU EFECTO EN EL COMPORTAMIENTO DE LAS ENTIDADES BANCARIAS.

5 LOS Y LAS ALUMNAS HAN SIDO CAPACES DE EXPLICAR CÓMO PUEDEN INFLUIR EN LA FORMA DE ACTUAR DE LOS BANCOS Y, POR LO TANTO, HAN ENTENDIDO LA RESPONSABILIDAD COLECTIVA NECESARIA PARA EL CAMBIO DE PARADIGMA FINANCIERO (SOLO RESPONDER EN CASO DE HABER PASADO CUESTIONARIO INDIVIDUAL DE EVALUACIÓN).

