

Herramientas Sobre Responsabilidad Social Empresarial

Autores del Relevamiento:
Tirza Hollenhorst, Chris Johnson
ifPeople (www.ifpeople.net)

Informe Preparado para:
Red Puentes
www.redpuentes.org



Inversión Socialmente Responsable / Socially Responsible Investing

Perfil de la Herramienta	
Organización responsable:	NA
Dirección de Internet:	NA
Tipo de herramienta:	Otras herramientas
Año de creación:	NA
País de origen:	NA

Resumen:

Inversión socialmente responsable (SRI por sus siglas en inglés, "Socially Responsible Investing") es un término amplio referido a muchas prácticas de inversiones que consideran no sólo los aspectos financieros de una inversión sino también los asuntos sociales y ambientales. SRI contribuye a que la inversión se use como una herramienta para mejorar las prácticas comerciales y el desarrollo comunitario. Aunque esta herramienta no es apropiada para todas las situaciones, SRI puede ser un medio efectivo para la promoción de la Responsabilidad Social de las Empresas cuando hay dinero para invertir o oportunidad para influir las inversionistas, una aproximación metodológica y un conocimiento de la buena práctica inversora tradicional. SRI es un campo en crecimiento, pero es relativamente nuevo en América Latina. Los negocios y la sociedad civil en América Latina verán que hay recursos limitados (personal calificado, índices SRI, casos precedentes y documentación) para asistirlos en lo referido a la inversión socialmente responsable.

La inversión socialmente responsable puede brindar reintegros financieros competitivos y al mismo tiempo fomentar un mejor desempeño social y ambiental por parte de las empresas. Los criterios evaluativos y selectivos de inversión que van más allá de los parámetros financieros se denominan "screening" (selección o filtro). De acuerdo con un estudio del 2001 del Social Investment Forum ("Forum de Inversión Social"), las inversiones socialmente responsable crecieron por encima de los 2 trillones de dólares estadounidenses en el 2001.

Las estrategias de inversión socialmente responsables se organizan en tres categorías principales:

1. Selección: invertir en empresas que se encuadran dentro de ciertos criterios de desempeño social y ambiental.
2. Activismo: desde el nivel de accionistas alentar a las empresas a mejorar su desempeño social y medioambiental.
3. Inversión comunitaria: invertir en comunidades desabastecidas con acceso limitado a otras fuentes de inversión.

1. La selección ("screening") ética usualmente se divide en dos tipos: "positivo" que se utiliza para seleccionar empresas que poseen un desempeño social o ambiental superlativo. Por el contrario, el filtro "negativo" o excluyente se utiliza para descartar a aquellas

empresas que están involucradas en ciertas prácticas de negocios. Los filtros excluyentes más comunes se aplican al tabaco, alcohol, apuestas, fabricación de armamento militar y energía nuclear. Otros tipos comunes de filtros se aplican a las relaciones laborales, derechos del animal, inversión comunitaria y relaciones comunitarias. Otros tipos de selección usados con menos frecuencia por grupos específicos incluyen desigualdad en el programa de pago, control de aborto/natalidad y normas de trabajo internacional.

2. Los accionistas, como propietarios parciales de la empresa, tienen derecho a ejercer cierto poder. Un accionista está autorizado a presentar mociones (que son, sin embargo, no vinculantes) a votar, ante todos los accionistas, como parte del proceso anual de reunión de la empresa. Cuando se emplea para fomentar una conducta responsable, el activismo accionista comienza a menudo con un intento por comprometer al directorio en un diálogo sobre un asunto específico, tal como la violación a los derechos humanos, en operaciones extranjeras o peligros ambientales. A veces este diálogo es exitoso y las partes negocian un compromiso.

Algunos fondos mutualistas SRI utilizan sus votos para presionar en pos de mejores prácticas de negocios. Se está volviendo habitual que los fondos SRI publiquen sus votos. Una selección de los fondos mutualistas de SRI participan en las negociaciones en marcha con las empresas, con el objeto de cambiar la conducta corporativa.

3. Inversión comunitaria significa canalizar el dinero de inversión hacia las comunidades desabastecidas con los objetivos de recibir un reintegro de la inversión y de promover el desarrollo económico. Las inversiones, por lo general, están dirigidas al desarrollo comunitario y a las instituciones financieras comunitarias llamadas a veces Corporaciones de Desarrollo Comunitario (CDC). Las CDC se comprometen en actividades tales como ayuda para identificar y desarrollar la construcción de una ciudad, rehabilitación habitacional, préstamos para pequeños negocios y sociedades sin fines de lucro y proyectos de desarrollo comercial. Estas inversiones con objetivo económico son una forma de invertir socialmente responsable, generalmente con más altos riesgos y potencialmente menores reintegros financieros. Sin embargo, su impacto potencial es grande.

¿Cómo se usa la herramienta?

En la Empresa:

- Comprometerse en activismo accionista. Una moción es una recomendación, propuesta por un accionista que posee al menos 2.000 dólares del valor de mercado o el 1% de la participación de voto en la empresa, presentada para votación ante los otros accionistas en la reunión general de accionistas de la empresa. Aún después que una moción ha sido archivada, el directorio puede decidir negociar sobre el asunto a fin de retirar la moción. Si ésta no es retirada, el asunto va a votación, que los accionistas activistas casi nunca ganan. Sin embargo, el voto le otorga a los accionistas activistas la oportunidad de informar a los demás accionistas, stakeholders y al público en general sobre el asunto. Generalmente, si una moción recibe un porcentaje mínimo de los votos puede ser presentada nuevamente al año siguiente. El activismo accionista puede movilizar al grupo interno de votantes de la empresa y presionar para un cambio. El activismo accionista puede considerarse como un proceso de compromiso a largo plazo.
- Analizar qué necesitaría el negocio para pasar los filtros de SRI. Negociantes inteligentes han comenzado a consultar a inversores responsables acerca de qué deben hacer para recibir inversiones responsables.
- Responder a las preocupaciones de los accionistas sobre prácticas sociales y ambientales. Comenzar comprometiendo a los accionistas en un diálogo sobre sus preocupaciones.
- Invertir de manera responsable. Asegurar que los fondos de pensión y otras inversiones

reflejen los valores de su empresa y sean invertidos responsablemente. La inversión responsable disminuye los riesgos relacionados con las penalidades éticas y ambientales.

En la Sociedad Civil:

- Las organizaciones sin fines de lucro se comprometen en activismo accionista. La sociedad civil puede aspirar a mejorar la conducta ética, social y ambiental de la empresa por medio del diálogo, la presión, el apoyo y votando en las reuniones anuales de la corporación. En noviembre del 2001, Amnesty Internacional presentó su primera moción corporativa de accionistas en contra de ExxonMobil. La moción pedía a ExxonMobil que adoptara una "política de derechos humanos que incluyera un compromiso explícito de apoyar y sostener los principios y valores contenidos en la Declaración Universal de los Derechos Humanos." Con la firma de por lo menos otras 10 organizaciones importantes, ésta recibió el 6,8 % de las casi 5,5 billones de acciones votadas, lo suficiente como para que la propuesta se re-introduzca al año siguiente. Las continuas amenazas de las mociones de los accionistas han conducido a ExxonMobil a comprometerse con Amnesty y otras ONGs en un diálogo sobre cómo esta empresa puede mejorar en asuntos de derechos humanos.
- Invertir responsablemente los activos organizacionales. Si su organización hace inversiones o una donación, asegúrese de que las inversiones reflejen sus propios valores. Comience evaluando los valores centrales de su organización y los objetivos de inversión. Seleccionar sus propias inversiones para que coincidan con sus valores o consultar un programa existente de inversión responsable. El banco ABN AMRO Real S.A., en Brasil, es la primera institución que ofrece fondos de inversión socialmente responsables en Brasil.
- Utilice el poder del voto. Algunas organizaciones invierten en empresas en forma específica de modo tal que puedan comprometer a la empresa en diálogo y archivar las mociones de los accionistas. La sociedad civil puede aspirar a mejorar la conducta ética, social y/o ambiental de la empresa como un accionista, por medio del diálogo, la presión, el apoyo a un manejo responsable y votando en las reuniones anuales corporativas. Si usted posee inversiones, ejercite sus derechos a voto y afecte a las decisiones corporativas. Los votantes pueden utilizar una cédula de voto representativa por medio de la cual, los accionistas pueden emitir los votos en acciones de propuesta corporativa sin asistir físicamente a la reunión anual.
- Incentive a otras organizaciones a invertir responsablemente. Las organizaciones, instituciones de educación superior, agencias de crédito y fondos de pensión pueden elegir invertir de manera responsable. Informe y aliente a otras organizaciones a invertir responsablemente y a ejercer su poder de voto para producir cambios.
- Unir a los accionistas. La sociedad civil puede informar a los poseedores de fondos mutuales y a los accionistas individuales sobre las prácticas comerciales de una empresa y acerca de las opciones para cambiar esas prácticas.

¿Qué son los puntos fuertes de la herramienta?

- Herramienta para un compromiso positivo. La inversión SRI es un medio positivo para influenciar la práctica en los negocios. Ya sea en forma pasiva, mediante la selección de la inversión o activamente mediante el activismo accionista. La inversión responsable ejerce una firme presión en los negocios para mejorar las prácticas.
- Desempeño. A pesar de la sostenida baja de la bolsa del mercado norteamericano durante los pasados dos años, la inversión socialmente responsable en USA continua desempeñándose competitivamente y atrae nuevos activos.

- Efectivo. La defensa en el área de los derechos de los accionistas y la mejora en el ejercicio del poder ha logrado resultados sorprendentes en los últimos años.
- Las empresas están legalmente obligadas con sus accionistas. Los accionistas son un grupo clave de stakeholders, porque ellos son literalmente los dueños de la empresa. Las empresas son más propensas a aceptar el diálogo con aquellos que poseen una porción de las ganancias de la empresa, y por éso, los accionistas cuentan con una posición importante desde donde estimular la responsabilidad social.
- Manejo del mercado. SRI promueve el éxito de los negocios responsables invirtiendo en aquellas empresas que tiene buenas prácticas. Las inversiones en los negocios responsables crean una presión que sirve para alentar a otros hombres de negocios para que ellos también mejoren sus prácticas.

¿Qué son los puntos débiles de la herramienta?

- Pequeño porcentaje de inversión. La inversión socialmente responsable representa aún una pequeña porción del total de inversiones. Los negocios que no cumplen los criterios de selección SRI para inversión pueden encontrar inversiones en otra parte, y las mociones de los accionistas frecuentemente fracasan en la obtención de votos.
- Proceso a largo plazo. La inversión socialmente responsable es una estrategia a largo plazo de compromiso positivo. Los cambios en la política o prácticas corporativas requieren a menudo un compromiso activo, a largo plazo, por parte de los inversores con la administración corporativa.
- Falta de consenso. No existe consenso en los criterios para ser considerado socialmente responsable. En realidad los diferentes grupos que seleccionan la responsabilidad social de los proveedores o los servicios de salud reproductiva en las mujeres llegan a conclusiones opuestas acerca de su responsabilidad.
- Naturaleza no vinculante. SRI es un mecanismo del mercado para influenciar las prácticas de las empresas; a menos que se apruebe una moción de los accionistas, la empresa no tiene la obligación de cambiar sus prácticas. Puede ser que los filtros en inversiones no se hagan con la frecuencia o la suficiente seriedad como para identificar cambios en las prácticas de las empresas.

Documentos de la herramienta disponible:

Nombre	Autor(es)	Idioma	Enlace	Tamaño

Recursos y vinculos relevantes:

Nombre	Autor(es)	Idioma	Enlace/archivo	Tamaño
Fondos Éticos de Inversión	Silveira, Sofia Mattos -Universidad Católica del Uruguay	castellano	http://www.deres.org.uy/archivos/docs/FONDOS_ETICOS_DE_INVERSION.pdf	924 KB

Nombre	Autor(es)	Idioma	Enlace/archivo	Tamaño
2003 Report of Socially Responsible Investing Trends in the United States	Social Investment Forum	inglés	http://www.socialinvest.org/areas/research/trends/sri_trends_report_2003.pdf	280 kb

Resumen del proyecto

El objetivo final de este instrumento es que la Red Puentes y otras organizaciones de la sociedad civil, tengan acceso a la comprensión y aplicación de las herramientas para promover la RSE. La información sobre el uso en la sociedad civil es quizás el aspecto más original de esta investigación, y esta información no se puede encontrar en realidad en ningún otro lugar. Incluye la evaluación sistemática de trece herramientas en Inglés y en Español, una colección de documentos relacionados con cada herramienta y vínculos con la organización responsable de la producción del documento.

¿Qué es ifPeople?

ifPeople ("Innovation for People" o Innovación para la Gente) cuyo objetivo es crear valor en empresas e instituciones con la incorporación de la sustentabilidad es una empresa gestionada en base de valores. ifPeople brinda servicios efectivos y de calidad de una manera socialmente responsable y ecológicamente sustentable. ifPeople trabaja con clientes de distintos sectores e industrias para identificar y capitalizar las oportunidades para crear valores con beneficios económicos, ecológicos y sociales. www.ifpeople.net

¿Qué es la Red Puentes?

La Red Puentes promueve el desarrollo de una cultura y prácticas de Responsabilidad Social Empresarial (RSE) en los países latinoamericanos desde las sociedades civiles. La Red Puentes está actualmente compuesta por 18 instituciones de 5 países y un grupo de consultores. Estas instituciones tienen experiencia y programas de trabajo en asuntos diversos y colaboran en llevar a cabo la agenda estratégica de la red. www.redpuentes.org

Copyright

Esta obra se otorga bajo la licencia pública de Creative Commons: **Attribution-NonCommercial-ShareAlike License**. Para ver una copia de esta licencia, visite a <http://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/1.0/> o envíe una carta a Creative Commons, 559 Nathan Abbott Way, Stanford, California 94305, USA.