

Un estudio internacional indica que las organizaciones religiosas pueden obtener beneficios aunando credo y finanzas

# Invertir en nombre de la fe

## Principios económicos

### CATOLICISMO

La Iglesia católica entró en el debate sobre ahorro y crédito en el concilio de Nicea del año 325, que prohibió la usura. La tradición alerta sobre los riesgos de la acumulación de riqueza, y considera que obliga a sus poseedores a contribuir a la justicia social y distributiva.

### PROTESTANTISMO

En *La ética protestante y el espíritu del capitalismo*, Max Weber sugiere que si Dios da opciones de obtener beneficios, sus motivos tendrá. En la visión protestante, los beneficios deben lograrse sin dañar el alma del negociante ni la de otras personas, y deben ser legítimos.

### JUDAÍSMO

Adquirir riqueza es legítimo, pero no moralmente neutro. La Torá no acepta que un judío se lucre prestando a otro judío con interés. El inversor no debe enriquecerse con actos prohibidos en su vida personal, y debe actuar si la empresa en que invierte causa daños.

### ISLAM

El Corán prohíbe el interés, pero permite el comercio. La charia (ley islámica) promueve el equilibrio y la justicia en las inversiones; disuade ante el exceso de riqueza, e insiste en la caridad. La finanza musulmana moderna ha diseñado productos financieros ad hoc.

MARÍA-PAZ LÓPEZ  
Barcelona

Obtener beneficios invirtiendo en bolsa no tiene por qué estar reñido con mantenerse fiel a las propias convicciones religiosas, aunque muchas organizaciones religiosas, sobre todo en el sur de Europa, se sienten aún incómodas ante lo que perciben como un dilema entre fe y mundo secular. Un estudio internacional señala que las órdenes religiosas, oenegés eclesiales y entidades vinculadas a iglesias, sinagogas o mezquitas que operan en el mundo de las finanzas, al buscar un equilibrio entre fe y beneficio económico, pueden ejercer una mayor influencia en la ética de las empresas en las que invierten.

“En todas las grandes religiones del mundo existen guías o consejos sobre cómo invertir, que a veces están en los respectivos libros sagrados, en la tradición, o en el caso del catolicismo, también en el magisterio papal”, explica Daniel Arenas, sociólogo del Instituto de Innovación Social de Esade, escuela de negocios de los jesuitas. Arenas es coautor del estudio junto a la economista Katinka C. van Cranenburgh, secretaria general del Grupo Internacional Interreligioso de Inversión-3iG; y a Céline Louche, especialista en gestión medioambiental de la Audencia Nantes School of Management.

Los tres investigadores sostienen que los inversores religiosos son “accionistas/activistas para promover el cambio”, pero que esa actitud se da sobre todo en países anglosajones (en entidades cristianas, tanto católicas como protestantes; ecuménicas y judías), mientras que en el sur de Europa hay reticencias. “Algunos ni se lo plantean; ven la inver-



RICHARD DREW / AP

Operadores de mercados financieros comprueban precios y cotizaciones en la Bolsa de Nueva York

sión como secular y la misión como sagrada; y piensan que si invierten según su credo, perderán dinero”, resume Katinka C. van Cranenburgh. Los autores del informe –el tercero de una serie iniciada en el 2010, con una segunda entrega de entidades musulmanas con las que contactaron.

En el 2009, la ONU estimó que, en términos económicos, los inversores religiosos son el tercer mayor grupo inversor en las bolsas mundiales. Su potencial de influencia es enorme, pero en general lo ejercen sólo a través del llamado ‘screening negativo’, es decir, excluyendo de su cartera de inversiones a sectores como armamento, pornografía, tabaco o alcohol, o a empresas que no res-

## Monjas mayores y accionistas

El envejecimiento en las órdenes religiosas por la escasez de vocaciones depara nuevos modos de ejercer su carisma. Cranenburgh relata el caso de una congregación católica femenina de Canadá: “Las hermanas han trabajado toda su vida con sus manos para combatir la pobreza; ahora son mayores, no hay relevo generacional en la orden, pero ellas han comprado acciones, van a las reuniones de accionistas y exigen estándares”. Además, se informan y aso-

cian en redes. En Estados Unidos existe el Interfaith Center on Corporate Responsibility (ICCR), entidad interreligiosa que comparte información y asesora sobre inversión responsable con los derechos humanos, la justicia social y el medio ambiente. En el Reino Unido opera el Ecumenical Council for Corporate Responsibility (ECCR), con similar espíritu. “En la Europa continental no están coordinadas, y eso es un obstáculo”, alerta Arenas.

petan los derechos humanos. “Pero también está el ‘screening positivo’; invertir en una industria que destaca por su respeto a la naturaleza o a los derechos humanos”, explica Van Cranenburgh.

Por su propia naturaleza, este tipo de inversores tienen una visión a largo plazo que resulta clave para la noción de inversión responsable. “Algunas de estas organizaciones existen hace siglos y

## El inversor religioso opta por empresas responsables, e influye también a través de la desinversión

continuarán existiendo, así que tienen la paciencia para decirse que al principio quizá no lograrán cambiar ciertas prácticas de la empresa en que invierten, pero más adelante sí”, razona Arenas.

Suelen contar con el apoyo de comunidades mundiales –es el caso de las congregaciones religiosas católicas–, y a veces manejan información de primerísima mano sobre países con conflictos. Como mecanismos de influencia tienen el recurso a la desinversión (reducir o retirar activos) o incluso al boicot. Así, en el Reino Unido, una organización judía pidió a los creyentes que no compraran ciertas barras de chocolate, pues su producción tenía impacto negativo en países africanos. También en el Reino Unido, los cuáqueros anunciaron en prensa que desinvertirían en una empresa que deslocalizaba la producción a India con malas condiciones para los obreros. “Las organizaciones religiosas aún conservan autoridad moral para denunciar –dice Van Cranenburgh–, incluso teniendo poco dinero”.

Visítanos en [oferplan.lavanguardia.com](http://oferplan.lavanguardia.com)

**Oferplan**  
LAVANGUARDIA

## ¡Bucea por primera vez!

Si aún no has buceado nunca y quieres vivir una apasionante experiencia bajo el fondo del mar éste es tu plan

Mediterranean Dive Mataró  
Av/ Maresme, 277 Mataró  
[www.mediterraneandive.es](http://www.mediterraneandive.es)

Descuento **52%**

Precio **55€**

Valor **78€** Ahorro **23€**

### ★ ESTE CUPÓN INCLUYE

- ★ 1 bautismo de buceo con instructor
- ★ Alquiler de material y botella de buceo
- ★ Seguro y responsabilidad civil

1

Entra en Oferplan y regístrate

2

Selecciona la oferta y CÓMPRALA

3

Canjea tu cupón en el establecimiento elegido

Llámanos  
(de lunes a viernes de 9h a 14h)  
**902 883 159**

Síguenos  
[oferplanLV](https://www.facebook.com/ofierplanLV)  
[@oferplanLV](https://twitter.com/ofierplanLV)

