

Crèdits al consum al 0%

Caixa Sabadell ha tret al mercat un nou producte financer, CredInstant, un préstec fins a 3.000 euros i termini fins a deu mesos amb un tipus d'interès nominal del 0%. Aquest préstec només té una comissió d'obertura a partir del 3%, sense comissió d'estudi ni de cancel·lació anticipada. L'objectiu és potenciar el crèdit al consum entre els clients, que permet resoldre les necessitats puntuals de finançament relacionades amb el consum. Caixa Sabadell completa amb aquesta modalitat del CredInstant el seu catàleg de productes de finançament.

Finançament per a pimes

Caixa Tarragona ha signat un conveni de col·laboració amb l'entitat financera Avalis, segons el qual es destinaran quatre milions d'euros anuals al finançament de petites i mitjanes empreses. Les condicions es faran a un tipus d'interès igual a l'EURIBOR d'un any, més un diferencial del 0,50% i amb un import màxim per empresa d'1,2 milions d'euros. Avalis de Catalunya SGR compta amb la participació de la Generalitat de Catalunya i de la majoria de bancs i caixes que operen a Catalunya, i també de les cambres de comerç i patronals catalanes.

La Caixa compra més Telefónica

La Caixa adquirirà un altre 1,5% de Telefónica, i situarà la seva participació en l'accionariat de la companyia en un 5,03%. La compra està valorada, a preu de mercat, en 911 milions d'euros. L'entitat financera pretén reforçar-se com a soci de referència del grup de comunicacions, i optimitzar la rendibilitat financera de la inversió. La Caixa també ha comprat l'1,5% del capital de Gas Natural, que era en mans de BBK, i ja controla un 34,5% de la firma.

Inversions més solidàries

Els criteris ètics, a més de no estar enfrontats amb la rendibilitat, també es poden convertir en un atractiu addicional per fer inversions. Així ho han entès des de ja fa alguns anys un grup d'institucions, principalment del món anglosaxó. Les entitats catalanes també han llançat diferents fons d'inversió ètics, com és el cas re-

cent del Banc Sabadell. En aquest cas concret, l'entitat financera ha creat el primer fons de pensions del mercat espanyol que inverteix en empreses i institucions que tinguin com a requisits bàsics la sostenibilitat del medi ambient, la responsabilitat social i el respecte als drets humans. El nou BS Pla ètic i solidari, que té la col·laboració d'Intermón Oxfam i el suport d'Esade, exclourà les companyies tabacaleres, els fabricants de sistemes d'armament, els proveïdors i fabricants de sistemes complets, serveis o peces clau d'armament nuclear, els propietaris i operadors de centrals d'energia nuclear i els extractors i productors d'urani.

Aquest nou fons de pensions destina el 85% del seu patrimoni a la renda fixa, deute de governs i institucions públiques i bonus d'empreses; la resta es dirigeix a la renda variable. Les decisions sobre els valors aptes per aquest fons les prendrà una comissió de seguiment, que es reunirà almenys dues vegades l'any per supervisar i validar els criteris ètics del pla.

Aquest és només un exemple de l'oferta de fons ètics que hi ha al mercat financer, en què es pot trobar el BBVA Solidaridad, FonCaixa Cooperació i Caixa Catalunya Solidari, entre d'altres. Segons l'observatori dels fons d'inversió ètics, ecològics i solidaris a Espanya, de l'Institut Persona, Empresa i Societat d'Esade, el volum del patrimoni dels fons socialment responsables gestionats i domiciliats a l'estat espanyol va baixar un 9,8% el 2002. Però, per què invertir en un fons ètic? L'objectiu de qualsevol fons ètic és el mateix que qualsevol altre: ob-

tenir el màxim de rendibilitat possible amb el mínim risc. Ofereixen, a més, la mateixa seguretat financera i poden ser tant o més rendibles. El que els diferencia és que l'inversor sap que el seu diner genera riquesa de manera justa i solidària. Però sempre hi ha matisos. Josep Soler, director de l'Institut d'Estudis Financers de Barcelona, veu aquest producte amb cert escepticisme i considera que "respon més a criteris comercials que no pas ètics". En aquest sentit, assegura que "és molt difícil saber si una empresa compleix els criteris, ja que costa diferenciar el que és ètic i el que no ho és".

El primer fons ètic espanyol va sorgir l'any 1995 i va ser l'Iber Fondo 2000 del BCH Gestió, amb una política d'inversió orientada a empreses que complissin la moral catòlica. Però va ser l'any 1999 que van irrompre realment, quan AB Asesores i Renta 4 van llançar al mercat el Fons Ètic i l'Ecofons FIM.

Un dels interrogants és saber si el futur d'aquest producte seguirà la tendència de les empreses, que cada dia valoren més aspectes referents a la responsabilitat social. En aquest sentit, la responsabilitat social, del medi ambient i del bon govern corporatiu són criteris que tenen cada cop més pes, però no pas en l'inversor final. "Anirà arribant i penetrarà a l'inversor, les circumstàncies són bones, però encara no tenen gaire consciència d'aquests productes, malgrat que sí que hi ha gent que està més tranquil·la si els seus estalvis estan en un fons ètic", conclou Soler.

