

Inversiones socialmente responsables - ISR



En un entorno internacional que se acostumbra cada vez más al diseño de estrategias que puedan preservar el medio ambiente y aporten a la solución de diversos problemas sociales, surge una nueva estrategia para realizar inversiones que protejan estos objetivos: se trata de las inversiones socialmente responsables (ISR). Descubre en ContArte qué son y cómo puedes realizarlas.

Las inversiones socialmente responsables (ISR) son una estrategia de inversión cuyo objetivo es generar, de modo simultáneo, cambios sociales y en la rentabilidad financiera de un inversor. Las inversiones socialmente responsables pueden incluir empresas que tengan un impacto social o sostenible positivo, como una empresa de energía solar, y excluir aquellas que tengan un impacto negativo. Este tipo de inversiones considera los criterios financieros (liquidez, rentabilidad y riesgo) y los criterios no financieros (ambientales, sociales y de buen gobierno) en los procesos de análisis y toma de decisiones de inversión, así como también en el ejercicio de la propiedad activa (ejercicio de los derechos políticos inherentes a determinados activos financieros, como puede ser el ejercicio del voto responsable en las Juntas de Accionistas).



¿CUÁL ES SU OBJETIVO?

Una inversión de este tipo busca, por una parte, dar respuesta a las inquietudes o preocupaciones que pueda tener un potencial inversionista, que vayan más allá del análisis financiero de la rentabilidad, las tasas de interés o el costo de oportunidad, pues atiende a las necesidades de contribución social y medioambiental que un inversor pretenda satisfacer al realizar una inyección de capital a un determinado negocio o compañía. Por otra parte, las ISR tienen como objetivo final involucrar y hacer partícipes a las empresas en el avance hacia un desarrollo sostenible.

¿QUÉ BENEFICIOS TIENEN?



- Estas inversiones se consideran como herramientas que favorecen la promoción de las políticas responsables de las entidades en las que se invierte, por lo cual, tienen un impacto positivo en la sociedad y en el medio ambiente.
- A nivel mundial existe una serie de índices bursátiles socialmente responsables que permiten a los inversores conocer qué empresas cumplen estándares de responsabilidad social, ambiental y de buen gobierno, entre ellos el [Dow Jones Sustainability Index \(DJSI\)](#). Si una entidad es seleccionada para incorporarse a este, implica un reconocimiento como una de las empresas más sostenibles del panorama internacional, lo que genera buena reputación y confianza para los inversionistas.

¿CÓMO SE LLEVAN A CABO?



Las inversiones socialmente responsables (ISR) enmarcan a varios tipos de inversiones cuya similitud entre sí es que tienen un impacto social positivo. Los inversionistas de ISR utilizan los factores **ambiental, social y de gobierno corporativo (ESG)**, para evaluar la sostenibilidad o el impacto social de una inversión.

Para lograr cumplir con los objetivos de una inversión que considera estos tres factores, los inversores de ISR utilizan varios enfoques para garantizar que sus empresas alcancen estos propósitos sociales, entre ellos los que se describen a continuación:

Diagnósticos negativos

Como se indica en el nombre, la técnica consiste en examinar las prácticas y los productos y/o servicios de una empresa antes de decidir invertir en ella. No se realizan inversiones en prácticas no éticas o en productos dañinos.

Inversión positiva

Se elige invertir en empresas cuyas prácticas sean aprobadas por el inversor. También puede significar que las únicas empresas con las que están dispuestos a colaborar son aquellas que se adhieren a prácticas sostenibles.

Inversión comunitaria

Implica invertir dinero en proyectos que impulsen económicamente a las comunidades locales. Por ejemplo, que utilizan recursos fácilmente disponibles de la comunidad y crean oportunidades para los desfavorecidos.

TIPOS DE ISR



1

Fondos mutuos y fondos cotizados en bolsa que se adhieran a los criterios establecidos para inversiones ESG. Los inversionistas estadounidenses a menudo utilizan los fondos mutuos y los cotizados como método de ahorro para la jubilación y para otros objetivos financieros, pero pueden ser enfocados en inversiones sostenibles.

2

Inversiones comunitarias: alguien también puede invertir su dinero directamente en proyectos que beneficien a las comunidades. Una manera fácil de realizar tal inversión es contribuir a las instituciones financieras de desarrollo comunitario (CDFI).

3

Microfinanzas: otra forma en que las personas pueden hacer inversiones socialmente sólidas es ofreciendo microcréditos o pequeños préstamos a las nuevas empresas. Pueden buscar empresas en países en desarrollo que ofrezcan asistencia financiera.

