Ecobanking

*Investigadora: MBA. Rosita Ulate S.
Asistencia: Lic. Alvaro Montero*

INTRODUCCION

Los impactos generados por una actividad económica basada en la explotación y en un uso no sostenible de los recursos naturales son evidentes en el medio ambiente mundial, entre sus consecuencias encontramos el cambio climático, el debilitamiento de la capa de ozono, la degradación de la tierra, la erosión, desertificación de los suelos, la pérdida de la biodiversidad, entre otros más. Todos estos aspectos comprometen la disponibilidad de recursos naturales de las futuras generaciones, de tal forma que también se pone en riesgo la competitividad de la actividad económica mundial por los altos costos sociales, económicos y ambientales que se están acumulando al no ser eficientes en el manejo de los mismos.

Es por esto que dentro de las grandes tendencias mundiales se ha desarrollado una conciencia en materia de medio ambiente, precisamente para motivar a los diferentes sectores productivos y población civil a tener en cuenta las implicaciones del manejo de los recursos naturales.

Es así como dentro de este marco de conciencia ambiental nacen propuestas de mejores prácticas y manejos de los recursos naturales, tales como los principios del ISO 14000, los principios del enfoque eco sistémico y “Eco Banking”, llamado en inglés como “The Equator principles”, entre otros más. Este último de mucho interés por el sector financiero y que lo señalan como la forma de hacer banca en el futuro; una banca que adopta criterios de responsabilidad social dentro de su gestión empresarial, como una proyección de la preocupación ambiental.

Instituciones financieras en países como Inglaterra, Estados Unidos, Suiza, Japón y Brasil llevan la vanguardia en el tema ambiental, comprometidos con la reducción de la contaminación, la mejora de su eficiencia, la disminución del riesgo en sus operaciones y transacciones, reducción de costos y una preocupación en satisfacer las necesidades de sus accionistas y socios, al mejorar su desempeño ambiental.

La propuesta del concepto de “Eco Banking”, se basa en un conjunto de prácticas y procedimientos que involucran un claro compromiso con el medio ambiente, encontrando resultados sorprendentes, continuos y positivos para los que la implementan.

En este sentido es importante entonces para el sector bancario y financiero conocer en que consiste esta propuesta con el propósito de generar nuevas formas de hacer banca con proyección social y ambiental dentro de sus principios y actividad misma.

¿QUÉ ES ECOBANKING?

Ecobanking esta conformado por un conjunto de políticas y procedimientos, conformadas en un protocolo, llamado “La Guía de Ecoeficiencia para los servicios bancarios”, que tienen como fin mejorar la competitividad del sector financiero a través de una mejor administración ambiental; reducción de riesgos ambientales y sociales, así como del diseño de productos financieros innovadores.

El objetivo principal del Ecobanking es aumentar la comprensión del sector financiero sobre lo positivo que resulta la relación entre el *desempeño ambiental* y el *desempeño financiero* de la organización, y promover el uso de las “*mejores prácticas*” internacionales por parte del sector financiero.

Para el Centro Latinoamericano para la Competitividad y el Desarrollo Sostenible, (INCAE), la guía de Ecoeficiencia para los servicios financieros proporciona

“...a los banqueros comerciales de Latinoamérica criterios de análisis y herramientas de implementación para un manejo más eficaz del ambiente y los riesgos sociales en las operaciones internas de sus bancos, así como en sus productos, servicios y relaciones externas...”, ***“Esta guía se basa en los descubrimientos y experiencias de prominentes bancos suizos e internacionales. La experiencia muestra que la ecoeficiencia, no solo es una buena práctica social/ambiental, sino que además reduce los costos operativos y brinda una ventaja competitiva estratégica en los mercados financieros globalizados.”*** www.incae.ac.cr/ES/clacds/proyectos/ambientales/ecoeficiencia.

Esta iniciativa ha sido un proyecto del Centro Latinoamericano para la Competitividad y el Desarrollo Sostenible - CLACDS del INCAE, la Internationale Weiterbildung and Entwicklung GMBH - InWent (Alemania), el Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente y su Iniciativa para las Instituciones Financieras - PNUMA IF, y el Grupo AVINA.

BENEFICIOS

- **Menor daño e impacto sobre el ambiente**
- **Garantía de credibilidad social**
- **Logro del éxito financiero**

Las instituciones financieras pueden aplicar estos conceptos básicamente de tres formas:

1. A lo interno del banco, con un compromiso ambiental lo que conllevará a ahorro en los costos de operación por un mejor uso de sus recursos.
2. En la actividad misma de los productos que ofrece, al promover negocios con entidades y personas que igualmente tengan conciencia y prácticas ambientales en sus procesos empresariales y de modo de vida.
3. Por otro lado busca promover negocios financieros que reconozca el valor de los recursos ambientales.

La implementación del Ecobanking se logra con la implementación de la Guía de Eco Eficiencia para los Servicios Bancarios y es una guía que proporciona los criterios de análisis y las herramientas de implementación para un manejo más eficaz del ambiente y los riesgos sociales en las operaciones internas de los bancos y empresas financieras, así como en sus productos, servicios y relaciones externas. De acuerdo con el CLACDS del INCAE esta iniciativa va dirigida hacia 6 sectores específicos aplicados a las actividades bancarias y financieras, y que se relacionan entre sí, a saber:

- Sector Administración
- Sector Uso de Recursos
- Sector Comunicaciones
- Sector de Sistemas
- Sector de Préstamos
- Sector de Inversiones

Área de la Administración

En el caso del sector de administración, se puede decir que los bancos reciben capital que les confían sus depositarios y asignan este dinero como préstamos o

inversiones en compañías y proyectos. El impacto ambiental y social se transmite al banco mediante las actividades de sus clientes. Los socios comerciales de los bancos también usan los recursos naturales, y a veces producen impactos negativos en las comunidades locales. El daño al ambiente, tal como la reducción de la capa de ozono, el efecto invernadero, la contaminación del aire, la degradación del suelo, la contaminación del agua o la reducción de la biodiversidad se inician por medio de esas actividades económicas.

“Lograr una ventaja competitiva sostenida a través de mayor productividad de los materiales y la energía, menor impacto ambiental negativo y desarrollo integral de los recursos humanos y la comunidad local”.

<http://www.incae.ac.cr/ES/clacds/proyectos/ambientales/ecoeficiencia/administracion>, (5-11-05).

Por un lado busca la eficiencia en el uso de los recursos del banco, significando luego en costos menores de su operación. Ahorros en calefacción, agua, suministros y equipo de oficina, electricidad, luz, materiales de construcción, infraestructura técnica, vehículos, etc. Lo anterior lleva a prácticas específicas con los recursos lo que tendrá un impacto de responsabilidad social ante los seres humanos la comunidad y esto se traduce en una mejor imagen y mayor aceptación del banco entre los interesados a nivel local e internacional.

Área del uso de los recursos

Se entiende que el principal objetivo del manejo ambiental es reducir el consumo de energía y materiales y/o utilizarlos de un modo tan responsable como sea posible. Esto constituye el fundamento para la credibilidad ante los clientes, los accionistas, los empleados y el público. No solo se pueden lograr las mejoras ambientales propuestas, sino también que con la reducción de la contaminación conducirá a considerables ahorros en costos de energía, agua, suministros de oficina, eliminación de desechos, combustible para transporte, materiales de construcción, etc.

Área de Comunicaciones

Asimismo se contempla el sector de la comunicación como la orientación ambiental significa un cambio de conducta tanto a lo interno como a lo externo del banco o de la institución financiera

Uno de los principales desafíos para una empresa interesada en el ambiente es diseñar un marco apropiado para comunicar los cambios de conducta deseados. Es necesario evaluar y cambiar gradualmente las antiguas actitudes y hábitos. Ese cambio de conducta necesita de reconocimiento público. Por eso es importante seleccionar y diseñar los medios de comunicación teniendo en mente los problemas ambientales, además el compromiso del banco con el ambiente debe ser creíble.

Este último converge con una serie de informes ambientales necesarios, por tal motivo la comunicación es muy importante de ahí que existan múltiples formas de comunicarse con los grupos de interés internos y externos. Un método reciente que satisface muchas necesidades a la vez es el informe ambiental, que brinda información sobre las actividades ambientales del banco.

Área de Préstamos

La debida diligencia en la evaluación del riesgo ambiental al prestar a socios comerciales significa evitar los riesgos debidos al daño ambiental causado por los socios comerciales se puede decir que los bancos reciben capital que les confían sus depositarios y asignan este dinero como préstamos o inversiones en compañías y proyectos.

El impacto ambiental y social se transmite al banco mediante las actividades de sus clientes. Los socios comerciales de los bancos también usan los recursos naturales, y a veces producen impactos negativos en las comunidades locales. El daño al ambiente, tal como la reducción de la capa de ozono, el efecto invernadero, la contaminación del aire, la degradación del suelo, la contaminación del agua o la reducción de la biodiversidad se inician por medio de esas actividades económicas.

De acuerdo al Centro Latinoamericano para la Competitividad y el Desarrollo Sostenible¹, las diferentes actividades que se ven directamente relacionadas con la institución financiera en el sector de préstamos son las siguientes:

“a. Impacto de las Actividades Industriales: *La industria utiliza los recursos naturales como insumos de producción y afecta el ambiente natural y social con sus proyectos. Los bancos brindan los medios para financiar estos proyectos. Por lo tanto el daño ambiental y sus consecuencias adicionales se inician en esas actividades económicas que generan las industrias.*

b. Impacto Sobre los Socios Comerciales

La mayoría de los problemas ambientales antes mencionados alcanzan en forma directa o indirecta a las compañías, a través de diversos interesados. Los posibles impactos directos pueden ser causados por el daño a propiedades públicas e intereses y activos privados. Algunas demandas externas, tales como legislación gubernamental, tienen efectos muy directos y concretos sobre el mercado. Por otra parte, hay grupos de interés en la sociedad y en la comunidad internacional, tales como las ONG internacionales y las organizaciones multilaterales, que trabajan en forma más indirecta, pero con un efecto igual sobre las compañías, sin importar donde estén ubicadas.

Muchas personas que se ven afectadas por algún tipo de contaminación no pueden tomar medidas económicas contra las partes responsables. Por ejemplo, las personas que viven cerca de una compañía industrial que causa molestias despertarán el interés del público. Los artículos en el periódico local y una extensa cobertura por parte de los medios de comunicación pueden perjudicar la imagen de una empresa y tener un efecto duradero sobre su reputación. Esto a menudo no se vincula únicamente con a los medios de un solo país, sino que fácilmente alcanza una cobertura global debido al eficiente intercambio de información de la actualidad.

Las víctimas de la contaminación también pueden instar a las autoridades a aplicar con más rigor las regulaciones ambientales o a hacerlas más estrictas. Después de grandes desastres, tales como accidentes industriales, puede producirse incluso una solicitud para que las autoridades correspondientes emitan una orden para limitar o cerrar las operaciones.

Cambios en la percepción que tiene el público de las necesidades y prioridades con respecto a problemas ambientales, que conducen a respuestas del mercado a través de las reacciones de los clientes o de nuevos productos.

La situación de utilidades del prestatario también puede verse afectada a causa de fallas en la producción, pérdida de participación de mercado daño de la marca y la imagen. Esto puede producir un deterioro de las

¹ ". <http://www.incae.ac.cr/ES/clacds/proyectos/ambientales/ecoficiencia/administracion>

utilidades, conduciendo a su vez a riesgo de liquidez si la empresa no tiene suficiente capital.

Esos riesgos de parte del prestatario pueden convertirse en riesgos de crédito, responsabilidad civil, consultoría e imagen para el banco:

Riesgos de crédito: menor solvencia del prestatario debido a grandes inversiones imprevistas requeridas por órdenes judiciales o reguladoras de limpieza; deducibles de seguro en arreglos por daños y perjuicios, pérdida de participación de mercado o responsabilidad civil ante terceros. **Riesgos prendarios:** cuando la propiedad ofrecida como garantía por un préstamo ha sido contaminada. **Exposición a responsabilidad civil:** relacionada con subastas de una planta contaminada, participación o influencia en la administración u otra forma de participación (es decir, subsidiarias, tenencia recíproca) **Riesgo de imagen:** debido a financiamiento de producción o proyectos ambientalmente cuestionables. **Riesgos de asesores o consultores financieros,** es decir en fusiones y adquisiciones “

Área de Sistemas

La implementación de un sistema dentro de las instituciones financieras en cuanto a la declaración de políticas para la Ecoeficiencia a través de objetivos claros y definidos que establezcan un punto de referencia y pautas en las áreas claves.

Área de Inversiones

Por último la guía contempla al sector de inversión que consiste en estudiar la mejor alternativa de inversión, entre una cartera o portafolio con diferentes alternativas para escoger los activos que generen los mejores rendimientos, disminuyan el riesgo y que acepte y cumpla las normas y procedimientos acordes al Ecobanking, de manera que se esté frente a una nueva alternativa que además de ser rentable es viable desde el punto de vista ecológico.

El siguiente ejemplo es un posible caso hipotético presentado en el sitio web del CLACDS que se puede dar en la vida real.

Problemas Ambientales en el Manejo de Activos

“A y B, dos grupos industriales cotizados en la bolsa de valores, desean superar problemas de cambio estructural mediante una fusión. En el contexto de una investigación, se descubre que existe un alto grado de contaminación en las instalaciones de la empresa B y que no se ha cumplido con un gran número de regulaciones ambientales. La empresa A estima que la inversión adicional necesaria para la limpieza del daño será de aproximadamente US \$34 millones y expresa dudas respecto al acuerdo de fusión. Las bolsas de valores reaccionan de inmediato: la capitalización de las acciones de la empresa B disminuye en unos US \$40 millones.”

Intereses de los Inversionistas

Hasta ahora, solo los inversionistas con un interés particular en el ambiente son los que han estado dispuestos a aplicar sus propios principios al considerar inversiones. Ellos quieren contribuir con la mejora del ambiente invirtiendo en empresas pioneras.

Ahora que hay un mayor reconocimiento de que los logros ambientales de las compañías tienen un efecto económico, los inversionistas tradicionales también están ponderando las consecuencias que tienen estos factores sobre su valor para los accionistas.

Forma en que Reaccionan los Bancos

El primer paso es incluir los factores ambientales en el análisis de valores. Es necesario elaborar cuestionarios y listas de verificación, similares a los usados

por el departamento de crédito para evaluar los valores recomendados con base en criterios ambientales que tengan pertinencia financiera. A fin de brindar una asesoría acertada a los clientes, los consultores de inversión deben tener una capacitación apropiada y contar con conocimientos especializados.

Luego se puede ofrecer a los clientes con orientación ambiental una administración de cartera individual complementada con criterios ambientales.

Algunos bancos han introducido fondos llamados de inversión ambiental, con una gama de metas de inversión.

Informe Ambiental

El informe ambiental consta de varios pasos a saber:

Reseña del tema en cuestión

El lector de un informe ambiental debe obtener rápidamente una idea global del negocio en cuestión. Para este fin, el informe debe presentar los datos ambientales y económicos más importantes, así como la política ambiental del banco.

Explicación del Sistema

Puesto que el manejo ambiental en los bancos se aplica a muchas áreas clave, se debe explicar no solo la coordinación de estas actividades sino también la forma en que funciona la organización y los objetivos que el banco busca alcanzar a través de su manejo ambiental.

Presentación de un uso Responsable de los Recursos

Un elemento clave de la eficiencia en el uso de los recursos es el equilibrio de los mismos. Sus resultados y las medidas derivadas de sus conclusiones demostrarán las mejoras concretas que se han logrado y las que todavía se deben hacer.

Explicación de las Medidas Ambientalistas en Productos y Servicios

Los aspectos ambientales de los productos de un banco, ya sea en inversiones o en préstamos, son de particular interés para sus clientes. Por tanto, se deben explicar los criterios ambientales en las decisiones de préstamos e inversión.

Inicio de un Diálogo

Un informe ambiental no solo sirve para brindar una información unilateral sino también para darle al lector la oportunidad de comunicarse con una persona de enlace para hacer comentarios respecto al informe y brindar más aportaciones al respecto.

Toma de decisiones

En cuanto a los sistemas para la Toma de Decisiones se contemplan varios aspectos entre ellos:

Una Declaración de Política Ambiental

El primer paso en el camino hacia el manejo ambiental es elaborar una declaración de política ambiental en la que la gerencia defina sus objetivos y metas clave. En la cual se deben establecer los principios orientadores claros para todas las situaciones cruciales en las que los aspectos ambientales requieren consideración, pero en ciertos casos deben ponderarse en comparación con ventajas económicas a corto plazo.

Sistemas de Manejo Ambiental

Al volverse más complejo el manejo ambiental, surgió la necesidad de estandarización con el objeto de desarrollar normas aplicables en el ámbito internacional para introducir y evaluar el manejo ambiental corporativo. Las empresas de todos los países industrializados, están adoptando el Sistema de

Manejo Ambiental² para administrar con mayor eficiencia los problemas y oportunidades en el campo ambiental. El Sistema de Manejo Ambiental asume un papel central en la organización como un medio de transformación de los vínculos ambientales en oportunidades de negocios, para reducir los costos y ahorrar recursos, y para afrontar sobre los mercados la competencia.³

Los dos estándares más importantes con respecto a los Sistemas de Manejo Ambiental son el ISO 14001 y el EMAS. Pese a ciertas diferencias estos dos estándares básicamente apuntan a la misma dirección

ISO 14001

Es un estándar voluntario y con validez internacional para los sistemas de manejo ambiental y data de 1996. Las empresas, así como los bancos y las industrias de servicio, pueden solicitar un certificado de este estándar. El certificado ISO 14001 significa que una empresa está ejecutando su manejo ambiental de acuerdo con ciertos principios formales y está cumpliendo con las regulaciones ambientales.

El ISO 14001 consiste de:

- Requerimientos generales
- Políticas ambientales
- Planeamiento
- Implementación y operación
- Chequeo y acciones correctivas
- Administración y revisión⁴

EMAS

Todas las organizaciones con un nivel de rendimiento medioambiental correspondiente al menos a los estándares normativos aplicables pueden participar en el esquema **EMAS del inglés Eco-Management and Audit Scheme (Sistemas de Gestión y Auditoría Medio Ambientales)**.⁵ La regulación EMAS estimula la participación voluntaria en el desarrollo de sistemas de manejo ambiental y programas de auditoría en el ámbito interno, como medio de mejorar el desempeño ambiental, y así obtener una inscripción en el registro europeo de los sitios inscritos y el uso y empleo del LOGO medioambiental europeo que certifica que esa empresa cumple con las normativas y regulaciones establecidas por el EMAS. EL objetivo del EMAS es incentivar la mejoría constante de la eficiencia medio ambiental de las actividades industriales a través de la adopción por parte de las empresas de instrumentos avanzados de gestión medioambiental, valoración periódica y sistemática de los rendimientos medioambientales; información objetiva sobre estrategias, programas, sistemas establecidos y resultados alcanzados.⁶

Por otro lado otra de las actividades que se ve relacionada con la guía de ecoeficiencia es el sector de préstamos por su impacto, entre ellos se puede mencionar las siguientes:

a. Impacto de las Actividades Industriales

² www.bsiamericas.com/Environment/ImplementigEMS/index.xalter

³ www.mgnep.com/Int/esp.html

⁴ www.bsiamericas.com/Environment/Overview/WhatisISO14001.xalter

⁵ www.eu.int/comm/ambiente/emas/about/summary_en.htm

⁶ www.mgnep.com/Int/esp.html

La industria utiliza los recursos naturales como insumos de producción y afecta el ambiente natural y social con sus proyectos. Los bancos brindan los medios para financiar estos proyectos. Por lo tanto el daño ambiental y sus consecuencias adicionales se inician en esas actividades económicas que generan las industrias.

Varios de los problemas ambientales más urgentes a nivel local y global que generan las industrias por medio de sus actividades y que tienen un impacto negativo sobre el medio ambiente son:

- Cambios en el clima; efecto invernadero.
- Destrucción de la capa de ozono de la estratosfera.
- Agotamiento de los recursos.
- Pérdida de la biodiversidad.
- Contaminación del agua y de las aguas subterráneas y destrucción de fuentes de agua dulce.
- Dispersión de desechos tóxicos desde los rellenos sanitarios, plantas industriales y por accidente.
- Contaminación del aire.
- Eliminación de desechos.

b. Impacto Sobre los Socios Comerciales

La mayoría de los problemas ambientales antes mencionados alcanzan en forma directa o indirecta a las compañías, a través de diversos interesados. Los posibles impactos directos pueden ser causados por el daño a propiedades públicas e intereses y activos privados. Algunas demandas externas, tales como legislación gubernamental, tienen efectos muy directos y concretos sobre el mercado. Por otra parte, hay grupos de interés en la sociedad y en la comunidad internacional, tales como las ONG internacionales y las organizaciones multilaterales, que trabajan en forma más indirecta, pero con un efecto igual sobre las compañías, sin importar donde estén ubicadas.

Muchas personas que se ven afectadas por algún tipo de contaminación no pueden tomar medidas económicas contra las partes responsables. Por ejemplo, las personas que viven cerca de una compañía industrial que causa molestias despertarán el interés del público. Los artículos en el periódico local y una extensa cobertura por parte de los medios de comunicación pueden perjudicar la imagen de una empresa y tener un efecto duradero sobre su reputación. Esto a menudo no se vincula únicamente con a los medios de un solo país, sino que fácilmente alcanza una cobertura global debido al eficiente intercambio de información de la actualidad.

Las víctimas de la contaminación también pueden instar a las autoridades a aplicar con más rigor las regulaciones ambientales o a hacerlas más estrictas. Después de grandes desastres, tales como accidentes industriales, puede producirse incluso una solicitud para que las autoridades correspondientes emitan una orden para limitar o cerrar las operaciones.

Cambios en la percepción que tiene el público de las necesidades y prioridades con respecto a problemas ambientales, que conducen a respuestas del mercado a través de las reacciones de los clientes o de nuevos productos.

Por último la guía contempla al sector de inversión que consiste en estudiar la mejor alternativa de inversión, entre una cartera o portafolio con diferentes alternativas para escoger los activos que generen los mejores rendimientos, disminuyan el riesgo y que acepte y cumpla las normas y procedimientos acordes al Ecobanking,

de manera que se esté frente a una nueva alternativa que además de ser rentable es viable desde el punto de vista ecológico.

Conclusiones

- Ecobanking es un conjunto de políticas y procedimientos que tienen como fin mejorar la competitividad del sector financiero a través de una mejor administración ambiental, reducción de riesgos ambientales y sociales, y diseño de productos financieros innovadores.
- El Ecobanking nace como una iniciativa de instituciones y programas internacionales preocupados por el bienestar del medio ambiente y con un claro compromiso hacia su beneficio. Con la implementación de políticas y procedimientos del Ecobanking se ha conseguido una serie de ventajas, pero una muy importante es con respecto a la parte del riesgo y rendimiento.
- El Econbanking se puede implementar en instituciones financieras por medio de una serie de procedimientos y políticas para alcanzar resultados positivos. Como herramienta aplicable a la banca y sistemas financieros se puede dirigir hacia varios sectores específicos que se interrelacionan entre sí, pero que también se pueden aplicar a otras actividades y empresas que tengan un claro compromiso a favor del medio ambiente.
- Existen sectores y empresas dentro de la actividad económica que generan contaminación, y que al estar en la cartera o portafolio de clientes de un banco pueden generar niveles de riesgo para el área de préstamos e inversiones de un banco que empresas que no contaminen. Es así como los procedimientos y políticas del Ecobanking traen un beneficio en las operaciones del sector financiero, reduciendo ciertos riesgos implícitos en el financiamiento de empresas que contaminen.
- Estudios de todos los materiales utilizados en un banco demuestra que no solo se pueden lograr mejoras ambientales sino también que una reducción de la contaminación obviamente conducirá a considerables ahorros en costos de energía, eliminación de desechos, transporte y suministro de materiales.
- Los riesgos debidos a la contaminación conllevan a otros tipos de riesgos definidos por Basilea I y II como los de crédito, prendarios, de imagen, del prestamista, para el prestatario y operacionales entre otros.
- En la medida que los bancos e instituciones financieras incluyan los criterios ambientales en el sector de préstamos e inversiones mayores serán los beneficios económicos y sociales que se pueden esperar y menores los posibles daños hacia el medio ambiente.
- Se puede lograr un cambio de conducta entre las personas por medio de métodos de comunicación que den énfasis en la importancia del medio ambiente para crear una mentalidad ecológica que sirva para establecer las bases para la implementación y aceptación del Ecobanking en nuestras empresas e instituciones financieras.
- Ahora que hay un mayor reconocimiento de los logros ambientales de empresas y bancos Europeos que han aplicado el Ecobanking y que tienen un efecto económico y social positivo los inversionistas están ponderando los factores de éxito y el valor de los resultados para aplicarlo hacia los inversionistas y accionistas.
- El bienestar humano, la protección del ambiente y el desarrollo sostenible dependen del compromiso de los gobiernos, las empresas y las personas. Además se debe reconocer que la protección del ambiente y el desarrollo sostenible son responsabilidades colectivas y deben hallarse entre las principales prioridades de toda actividad empresarial, incluyendo la banca.

Bibliografía consultada:

- Azqueta Oyarzun, Diego. **“Valoración Económica de la Calidad Ambiental”**. McGrawHill. Madrid, España. 1994.
- Blanco Cordero, Marta. **“Gestión Ambiental: Camino al Desarrollo Sostenible”**.
- EUNED. Costa Rica. 2004.
- Borrayo López, Rafael. **“Sustentabilidad y Desarrollo Económico”**. McGrawHill. México. 2002.
- Calixto Flores, Raúl; Herrera Reyes, Lucila; Hernández Guzmán, Verónica; **“Ecología y Medio Ambiente”**. Thomson. México. 2006.
- Tyler Miller, G. Jr. **“Ciencia ambiental, preservemos la Tierra”**. Thomson. México. 2002.

Sitios consultados

www.incae.ac.cr/ES/clads/proyectos/ambientales/ecoeficiencia/administración/oportunidad.shtml

www.ecobanking.com/ES/

www.ecocity.org.za/pp-10.htm

www.equator-principles.com/principles.shtml

www.bsiamericas.com/Enviroment/Overview/WhatisISO14001.xalter

www.bsiamericas.com/Enviroment/Overview/WhatisanEMS.xalter

www.bsiamericas.com/Enviroment/ImplementingEMS/index.xalter

www.mgnep.com/Int/esp.html

www.eu.int/comm/environment/emas/about/summary_en.htm