

## **EL CONTROL A TRAVÉS DEL ANÁLISIS RSE**

Mesa redonda

**“Situación del control de la RSE en España”**

**Conferencia Internacional de RSE  
Fundación Carolina – Fundación Euroamérica  
Madrid, 4 de noviembre de 2005**

**Eva Ramos (eva.ramos@ecodes.org)**

- 1. El control de la RSE**
- 2. El control a través del análisis RSE**
- 3. Los temas del año**
- 4. Los retos**
- 5. La Fundación Ecología y Desarrollo**

- **Preguntas clave**

- ¿Qué es el control RSE?
- ¿Quién controla la RSE?
- ¿Con qué instrumentos se controla la RSE?
- ¿Qué percepción existe sobre la RSE en España?
- ¿Qué datos existen sobre la RSE en España?

- **¿Qué es el control RSE?**

- Según el diccionario RAE

- **Control** (Del fr. *contrôle*). **1.** m. **Comprobación**, inspección, **fiscalización**, intervención. **2.** m. Dominio, mando, preponderancia. **3.** m. Oficina, despacho, dependencia, etc., donde se controla. **4.** m. puesto de control **5.** m. **Regulación**, manual o automática, sobre un sistema. **6.** m. testigo (|| muestra). **7.** m. *Mec.* Mando o dispositivo de regulación. **8.** m. *Mec.* **Tablero o panel donde se encuentran los mandos.** U. m. en pl.

### • ¿Quién controla la RSE?

- Los agentes socioeconómicos/ los grupos de interés: la empresa, el estado, la sociedad civil, los inversores, los consumidores

EL  
MERCADO

Consumidores

Inversores

LA  
SOCIEDAD  
CIVIL

- **Control** (Del fr. *contrôle*). 1. m. **Comprobación**, inspección, **fiscalización**, intervención. 2. m. Dominio, mando, preponderancia. 3. m. Oficina, despacho, dependencia, etc., donde se controla. 4. m. puesto de control 5. m. **Regulación**, manual o automática, sobre un sistema. 6. m. testigo (|| muestra). 7. m. *Mec.* Mando o dispositivo de regulación. 8. m. *Mec.* **Tablero o panel donde se encuentran los mandos**. U. m. en pl.

LA  
EMPRESA

EL  
ESTADO

- **¿Con qué instrumentos se controla la RSE?**

- La empresa

- Auditorías internas, cuadros de mando, etc.
- Terceras partes: Validación, verificación y auditorías RSC

- El estado

- Regulación, fiscalización de cumplimiento, contratación sostenible e inversión socialmente responsable

- La sociedad civil

- Observatorios (watch dogs)

- El mercado

- Análisis RSE para inversores institucionales
- Análisis RSE para consumidores

- **¿Qué percepción existe sobre la RSE en España?**
  - Según la empresa:
    - En una encuesta a 100 CEOs españoles de empresas cotizadas y no cotizadas el 41% de los directivos afirma que sus empresas poseen un plan estratégico RSC.
    - Sin embargo un 21% fueron incapaces de señalar un objetivo concreto en materia de RSC y un 40% lo identificada con acción social. (Fuente: Informe 2004 sobre la publicidad y el corporate en España y Latino América de Villafañe y Asociados).
  - Parece que las respuestas a las encuestas reflejan más la percepción que de sí mismas desearían tener las empresas que la realidad.

- **¿Qué percepción existe sobre la RSE en España?**
  - Según la sociedad civil:
    - El desarrollo de la RSE es espectacular pero sólo afecta a empresas individuales y no tiene relevancia colectiva. (Fuente: Observatorio de la ISR en España de IPES-ESADE).
    - Sólo un 37% de las empresas presentes en el IBEX 35 poseen un código de conducta. (Fuente: Anuario sobre la RSC en España 2005 de Fundación Ecología y Desarrollo).
    - El 62% de las empresas cotizadas afirman tener en cuenta criterios RSC en la selección de proveedores, un 67% integrar la problemática ambiental en su toma de decisiones y un 75% poseer un código de conducta. (Fuente: Informe sobre la situación de la RSC en España 2004 de Forética).

- **¿Qué percepción existe sobre la RSE en España?**
  - Según el mercado (inversores):
    - Hasta 2005 la lista de los 20 valores más frecuentes en las carteras ISR en Europa no contenía ninguna empresa española. En junio 2005 se incorporó Telefónica en el puesto 16. (Fuente: Informe Green, social and ethical funds in Europe 2005 de Avanzi-SIRI Company).
    - El 60% de los inversores no han oído hablar de este concepto pero un 54% estaría dispuesto a invertir en ISR si tuvieran la misma rentabilidad, y un 30% estaría dispuesto a renunciar a alguna rentabilidad. (Fuente: Grupo de Estudios e Investigación en Economía GEIES-CEU San Pablo).

- **¿Qué datos existen sobre la RSE en España?**
  - **Asociacionismo:** El no. de empresas firmantes del Pacto Mundial en España son 216, equivalente a 12% del total mundial (1.717 empresas). A España sólo le supera Francia con 339 firmantes. (Fuente: ASEPAM).
  - **Formalización:** Sólo un 37% de las empresas presentes en el IBEX 35 poseen un código de conducta. (Fuente: Anuario sobre la RSC en España 2005 de Fundación Ecología y Desarrollo).
  - **Transparencia informativa:** En 2002 sólo 5 empresas elaboraban memorias de sostenibilidad. En 2004 eran 37. La mayoría grandes empresas cotizadas. (Fuente: GRI).

1. El control de la RSE
2. El control a través del análisis RSE
3. Los temas del año
4. Los retos
5. La Fundación Ecología y Desarrollo

- **Preguntas clave**

- ¿Qué es el análisis o escrutinio RSE?
- ¿Cómo se controla la RSE a través del análisis?

- **¿Qué es el escrutinio?**

- Según el diccionario RAE

- **Escrutinio.**(Del lat. *scrutinĭum*).1. m. Examen y averiguación exacta y diligente que se hace de algo para formar juicio de ello.

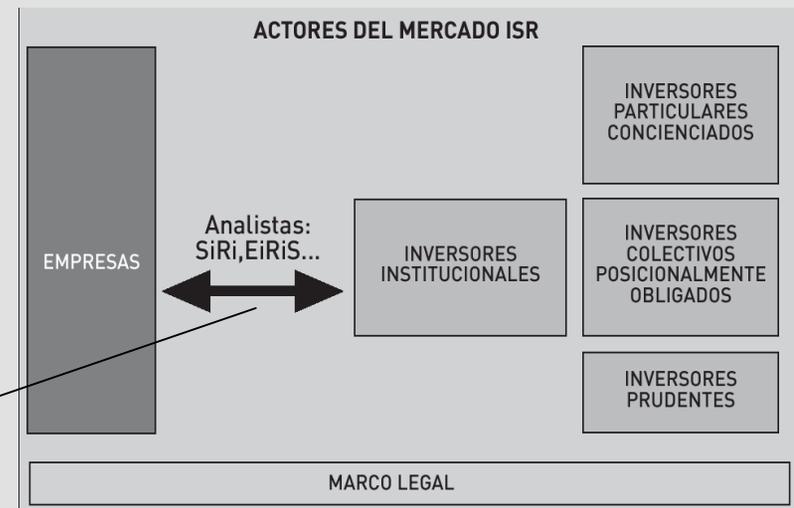
- **El control de la RSE como demanda de los inversores**
  - ▲ número de inversores en EE.UU. y RU que utilizan los **mercados financieros** para demandar a las empresas mejor RSC.
  - Estrategia = **selección de carteras** criterios tradicionales (seguridad, liquidez y rentabilidad) + criterios éticos, sociales y medioambientales (condiciones laborales, protección del medio ambiente, etc.).
    - **Selección positiva:** inversión en valores pertenecientes a empresas que cumplen criterios de sostenibilidad, --->RSC un indicador de calidad en la gestión y gobierno corporativos.
    - **Selección negativa:** Los inversores rechazan la compra de valores de empresas que operan en sectores determinados o están involucradas en prácticas controvertidas.

- **El control de la RSE a través del escrutinio**

- La selección de carteras se realiza a partir de información proporcionada por **agencias de análisis RSC** que realizan un **escrutinio** de las prácticas sociales, ambientales y de buen gobierno de las empresas.
- Para ello **analizan el cumplimiento de criterios o indicadores de gestión RSC** internacionalmente aceptados, según la metodología establecida por cada agencia.

ECODES realiza el escrutinio de empresas cotizadas españolas para SIRI, [www.siricompany.com](http://www.siricompany.com)

También realiza el análisis de empresas cotizadas españolas, portuguesas y latinoamericanas para EIRIS, [www.eiris.org](http://www.eiris.org)



- **Escrutinio = información**

- El escrutinio satisface la necesidad de **información fiable** por parte de los inversores concienciados (objetivo=desarrollo sostenible) o prudentes (objetivo=seguridad).
- A partir de la información proporcionada por las agencias de análisis RSC los gestores aplican filtros para la **selección de activos** y elaboran productos financieros sostenibles tales como fondos de inversión e índices de sostenibilidad.

### Fondos ISR

[www.sricompass.org](http://www.sricompass.org)

### Indices de sostenibilidad



Análisis proporcionado por  
EIRIS



Análisis proporcionado por  
SAM



Cada empresa es analizada mediante 350 indicadores sociales y ambientales comprendidos en alguna de las siguientes áreas:

- **Gobierno:** enfocados en las prácticas del consejo de administración y en la gestión de riesgos medioambientales y éticos. También monitorea F&A.
- **Medioambiente:** enfocados en la política medioambiental, sistemas de gestión y de reporte, y desempeño ambiental. También analiza aspectos temáticos tales como cambio climático y contaminación.
- **Sociedad:** enfocados en la gestión de aspectos sociales y la relación con grupos de interés: derechos humanos; relaciones con la comunidad; relaciones con empleados. También cubre aspectos temáticos, tales como participación en la industria militar, bienestar de los animales, alcohol y tabaco.



Cada empresa es analizada mediante 200 indicadores comprendidos en alguna de las siguientes 7 áreas:

- **Ética empresarial**
- **Comunidad**
- **Gobierno corporativo**
- **Clientes**
- **Empleados**
- **Medioambiente**
- **Contratistas**
- **Actividades controvertidas**

([www.siricompany.com/pdf/SiRi\\_Pro\\_Brochure\\_2004.pdf](http://www.siricompany.com/pdf/SiRi_Pro_Brochure_2004.pdf))

- **Aspectos valorados en el escrutinio para cada tema:**
  - Transparencia informativa (reporting)
  - Estrategia y políticas formales
  - Sistemas de gestión y prácticas
  - Desempeño (Datos)

### ALGUNOS PARÁMETROS RSC VALORADOS, % INVERSORES INSTITUCIONALES EUROPEOS

- Derechos Humanos, 86%
- Gobierno Corporativo, 85%
- Transparencia informativa RSC, 85%
- Políticas medioambientales, 85%
- Relaciones con consumidores, 76%
- Prácticas laborales, 73%

Fuente: CSR Europe y Euronext, 2002



**Rating Details:** Date: January 2005  
 Weight Matrix: SiRi Company 2004 (default)  
 Exclusionary Screens: None (default)  
 Country Risk: Neutral (default)



## Company Rating Summary

Themes	Details (in %)				Company Score	Industry Average	Weights
	Transparency	Principles	Management	Performance			
<b>Business Ethics</b>	0	40	0	100	38	50	8.0%
<b>Community</b>	50	50	52	88	62	54	8.0%
<b>Corporate Governance</b>	55	0	95	100	80	74	8.0%
<b>Customers</b>	45	50	40	75	57	47	8.0%
<b>Employees</b>	55	67	48	64	58	47	30.0%
<b>Environment</b>	64	80	85	72	76	40	23.0%
<b>Contractors</b>	38	82	40	75	58	51	15.0%
<b>Controversial Business Activities</b>	NA*	NA*	NA*	NA*	0	0	0.0%

\* NA = not applicable

100.0%

<b>Corporate Sustainability Score</b> Marks range from 0 (minimum) to 100 (maximum)	<b>62.6</b>
<b>Industry Average</b> Marks range from 0 (minimum) to 100 (maximum)	<b>49.0</b>
<b>Industry Min-Max</b> Marks range from 0 (minimum) to 100 (maximum)	<b>22.6 - 69.0</b>



## Comment

No comments.

- **¿Qué información nos ofrece el análisis de las empresas españolas del IBEX 35?**
  - **Ética empresarial:** ▲ el número de empresas que definen soborno y corrupción y establecen programas de prevención y control. Pocas disponen de un sistema de protección de denunciantes de irregularidades en la gestión (whistleblowers) excepto aquellas que cotizan en la NYSE (requerido por Ley Sarbanes-Oxley).
  - **Comunidad:** Frecuentemente se confunde con acción social. No necesariamente se orienta a cubrir necesidades básicas. No se menciona apenas la existencia de procesos de diálogo con la comunidad.
  - **Gobierno corporativo:** Confusión en torno al significado de consejero independiente, definición insuficiente en Código Olivencia y Aldama.
  - **Clientes:** La mayoría disponen de ISO 9000 pero gran número de controversias-reclamaciones.

- **¿Qué información nos ofrece el análisis de las empresas españolas del IBEX 35?**
  - **Empleados:** No se establecen objetivos cuantitativos de mejora (ie diversidad de género, luego no se alcanzan resultados).
  - **Medio ambiente:** No se establecen objetivos cuantitativos de mejora especialmente por sedes o ubicaciones geográficas.
  - **Proveedores:** mejoras centradas en calidad. Poca referencia a aspectos medioambientales y casi nula a aspectos sociales excepto empresas de alto riesgo (sector textil, etc.).

- 1. El control RSE**
- 2. El control a través del análisis RSE**
- 3. Los temas del año**
- 4. Los retos**
- 5. La Fundación Ecología y Desarrollo**

## Blended value

El valor de una empresa resulta de una combinación de factores económicos, sociales y medioambientales y maximizar valor requiere tomarlos todos en cuenta.

*"Una compañía gestionada en el interés a largo plazo de sus accionistas necesitará gestionar eficazmente las relaciones con sus clientes, empleados y proveedores, tener respeto por el medioambiente y por la sociedad en el seno de la cual desarrolla sus actividades"*

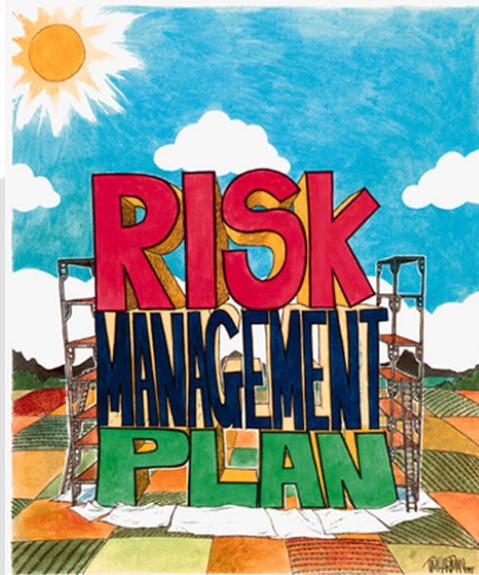
Hermes British Telecom, el mayor fondo de pensiones del Reino Unido



Emerson, J (2003): *The Blended Value Map: Tracking the Intersects and Opportunities of Economic, Social and Environmental Value Creation*. Bloomberg Senior Research. Fellow in Philanthropy. Harvard Business School. Boston, MA

## Riesgos SAE

- Incrementa el interés de las agencias de análisis por la gestión de riesgos extra-financieros (sociales, ambientales y éticos)
- Incrementa el interés de las empresas por la gestión de riesgos SAE (creciente número de consultas).



## Corrupción

- Incorporación del 10 principio del Pacto Mundial: *Las empresas deberán trabajar contra la corrupción en todas sus formas, incluyendo la extorsión y el soborno.*
- Ratificación de España de la Convención de las Naciones Unidas contra la corrupción.



### Normalizacion ISO

- Norma ISO RSE rechazada por economías desarrolladas pero apoyada por economías emergentes (barreras no arancelarias, elevados costes de transacción derivados de múltiples normas aplicables: EE.UU, UE, Asia, etc.).
- Guía ISO RSE 2600 en desarrollo.



International  
Organization for  
Standardization

## Mejora GRI

- Revisión de directrices GRI 3<sup>a</sup> generación (G 3)
- Innovación en indicadores, la guía para el proceso de elaboración de memorias, y el establecimiento de vínculos entre el nuevo estándar de GRI y otras iniciativas sobre responsabilidad social corporativa



**Jerarquía de indicadores RSC en la guía 2002 de Global Reporting Initiative**

	Categoría	Aspecto
<b>Económico</b>	Impacto económico directo	Ciudadanos Proveedores Empleados Proveedores de capital Sector público
<b>Medioambiental</b>	Medioambiental	Materiales Energía Agua Biodiversidad Emisiones, efluentes, residuos Proveedores Productos y servicios Cumplimiento Transporte
<b>Social</b>	Prácticas laborales	Empleo Relaciones laborales Salud y seguridad Formación Diversidad e igualdad
	Derechos Humanos	Estrategia y gestión Libertad de asociación No discriminación Trabajo Infantil Trabajos forzados Prácticas disciplinarias Derechos de pueblos indígenas
	Sociedad	Comunidad Soborno y corrupción Contribuciones políticas Competición y políticas de precios
	Responsabilidad de productos	Salud y seguridad del cliente Productos y servicios Marketing Privacidad

Fuente: Global Reporting Initiative, 2002 Sustainability Reporting Guidelines

### La fatiga del cuestionario

- Afecta a las empresas que deben de responder a múltiples cuestionarios de agencias de análisis RSC.
- Para minimizarlo la bolsa de Londres ha creado Corporate Responsibility Exchange (CRE) una plataforma on-line que pretende mejorar la eficiencia en la recopilación y diseminación de información requerida por la mayoría de agencias de análisis RSC.
- La plataforma tiene dos componentes:
  - Cuestionario central (CRE) que resume y normaliza las preguntas comunes a distintos analistas
  - Cuestionarios singulares, tantos como el número de agencias u organizaciones cubiertas por CRE (EIRIS, GRI, ABI, etc.) con preguntas específicas de cada agencia. Las preguntas comunes son alimentadas desde CRE.



### Calidad

- Creación de la Association for Independent Corporate Sustainability and Responsibility Research (AICSSR)
- Desarrollo de un estándar voluntario de calidad para el análisis RSC a nivel europeo CSRR-QS 1.0® ([www.csrr-qs.org](http://www.csrr-qs.org))
- CSRR-QS 1.0® pretende mejorar la calidad del análisis, estimular la transparencia y ofrecer la base para establecer en el futuro un proceso de verificación externo.
- ECODES es uno de los fundadores de AICSSR y está participando en el desarrollo del estándar CSRR-QS 1.0®

- 1. El control de la RSE**
- 2. El control a través del análisis RSE**
- 3. Los temas del año**
- 4. Los retos**
- 5. La Fundación Ecología y Desarrollo**

### Valor = Valor económico

- **En 2002 Calpers** mayor fondo de pensiones de EE.UU. (**151.000 millones USD en activos**) decidió su **retirada de 4 países asiáticos** (Indonesia, Malasia, Filipinas y Tailandia) como resultado de que su análisis anual de mercados emergentes mostró que no cumplían los mínimos requeridos respecto a transparencia, estándares laborales y derechos humanos.
- El portavoz de Calpers, indicó que su retirada estaba más ligada al riesgo financiero que a su conciencia social "Algunas personas consideran estos temas sociales pero nosotros creemos que estos factores están muy ligados al riesgo, por lo que **nuestra decisión fue motivada por su efecto sobre el desempeño financiero de la inversión**".

### El cambio social no compete a las empresas

- **Calvert** la familia de fondos ISR más importante de EE.UU. (**7.600 millones de euros en activos**) anunció la inclusión de dos temas en las juntas de accionistas de las 28 empresas en las que participa: la **diversidad en los consejos de administración y la transparencia en materia de buen gobierno**. Con estas propuestas Calvert pretende conseguir una mayor presencia de mujeres y minorías étnicas en los consejos de administración e incentivar la transparencia sobre la adopción de medidas contra el cambio climático o las contribuciones políticas de las empresas.
- También trata de **predicar con el ejemplo** y en 2005 anunció la publicación de su **primer informe de sostenibilidad** según los criterios de GRI.

### **INCENTIVOS ECONOMICOS (ARGUMENTOS EMPRESARIALES)**

- **¿Cómo lograr que el mercado recompense a las mejores empresas en lugar de sólo sancionar a las peores?**

**(especialmente a las PYMES y no cotizadas con menores incentivos de mercado-ISR)**

### **INCENTIVOS ETICOS (ARGUMENTO MORAL)**

- **¿cómo lograr la corresponsabilidad de los agentes económicos? (incluidos accionistas, directivos, trabajadores)**

### **COSTES DE TRANSACCION**

- **¿Cómo disminuir los costes de la RSC?**

**Eva Ramos (eva.ramos@ecodes.org)**



**FUNDACION ECOLOGIA Y DESARROLLO**

Plaza San Bruno, 9, oficina 1, 50001 Zaragoza

Tel.: + 34 976 29 82 82; Fax: +34 976 20 30 92

[www.ecodes.org](http://www.ecodes.org); [www.ecores.org](http://www.ecores.org); [www.siricompany.com](http://www.siricompany.com)

**Copyright © 2005 Fundación Ecología y Desarrollo.** La información contenida en esta presentación puede ser reproducida para uso personal siempre que se indique el origen. El uso de materiales para otros propósitos debe de ser autorizado por Fundación Ecología y Desarrollo. Contacto: [ecodes@ecodes.org](mailto:ecodes@ecodes.org).

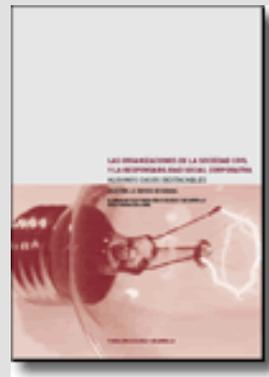
- 1. Introducción: el control de la RSC a través del escrutinio en los mercados financieros**
- 2. Los temas del año**
- 3. Obstáculos: oferta y demanda**
- 4. Retos**
- 5. La Fundación Ecología y Desarrollo**

## ¿Quiénes somos?

Somos una institución no lucrativa, privada e independiente constituida en 1992 por un grupo de profesionales con el objeto de contribuir al **desarrollo sostenible** en España y América Latina.

Para ello trabajamos desde un **enfoque integrado** que trata de mejorar simultáneamente los impactos económicos, sociales y ambientales de las actividades de tres sectores clave: **Administraciones Públicas, Empresas y Sociedad Civil**.

Financiamos nuestras actividades través de la **cofinanciación de proyectos** y de la provisión de **servicios** a empresas, administraciones publicas y organizaciones no lucrativas.



Desde 1999 promovemos la RSC en España. Para ello hemos puesto en marcha ECORES, el Programa de Economía y Responsabilidad Social que desarrolla varias líneas de trabajo:

1. **Promoción de la producción sostenible y de la RSE** a través del asesoramiento a empresas para la formalización de políticas y buenas prácticas de responsabilidad social.
2. **Promoción de la inversión socialmente responsable** a través del análisis RSE de empresas cotizadas para inversores socialmente responsables y otros clientes.
3. **Promoción del consumo responsable** a través de proyectos demostrativos.
4. **Promoción de políticas públicas** facilitadoras de la RSE a través del asesoramiento a administraciones públicas: contratación pública sostenible, programas de asistencia técnica a empresas, etc.

Nuestras actividades en cada línea de trabajo están centradas en la creación y difusión de conocimiento y en la provisión de servicios a empresas, administraciones públicas y organizaciones no lucrativas.

Estas actividades nos permiten mantenernos al tanto de la realidad, conocer las dificultades para incorporar buenas prácticas y disponer de casos demostrativos de la factibilidad de la RSE en todo tipo de organizaciones.

Nuestras actividades están centradas en 5 líneas de servicios.

1. **Asesoramiento** a empresas y administraciones públicas para facilitar la adopción de buenas prácticas de gestión y comunicación RSC y el desarrollo de políticas públicas de incentivos y fomento de la RSC (formación, herramientas, contratación pública, etc.).
2. **Análisis RSC** de empresas cotizadas para inversores socialmente responsables y otros clientes y de empresas no cotizadas. También realizamos análisis de empresas no cotizadas que desean mejorar sus políticas y prácticas RSC.
3. **Formación y sensibilización** para empresas, administraciones públicas y organizaciones no lucrativas a través de seminarios, cursos y materiales de capacitación.
4. **Investigación y difusión de conocimiento** a través de publicaciones, conferencias y nuestro sitio Web [www.ecores.org](http://www.ecores.org).
5. **Redes** a través de nuestra participación en foros de expertos, grupos de trabajo e iniciativas multisectoriales especializadas en la temática RSE.

Nuestro  
objetivo

**PRODUCCION SOSTENIBLE  
(Responsabilidad social empresarial)**

AUTOREGULACIÓN

M  
E  
R  
C  
A  
D  
O

**Inversión socialmente  
responsable (ISR)**

**Consumo socialmente  
responsable (CSR)**

**Políticas públicas  
Diálogo multisectorial**

R  
E  
G  
U  
L  
A  
C  
I  
Ó  
N

(2)

(1)

(3)

(4)

**Nuestras líneas de trabajo  
(Incentivos)**

**Asesoría**

**Análisis RSC**

**Formación**

**Investigación**

**Redes**

**Nuestras líneas de servicios**