

BBVA lidera el nuevo índice FTSE4Good IBEX

BBVA, Telefónica, Repsol YPF, Santander e Inditex, en el “Top 5” del nuevo Índice sostenible FTSE4Good Ibex.

Este índice, primero en España en su categoría, será la base para la creciente Inversión Socialmente Responsable donde BBVA lidera el mercado con cerca del 80% de los activos bajo gestión. Finalmente, son 27 empresas, de un total de 82, las que forman parte de este índice que se inauguró el pasado miércoles en La Bolsa de Madrid, y que tendrá una revisión semestral.



Hasta su próxima revisión, en septiembre de este año, el nuevo FTSE4Good Ibex lo formán las siguientes compañías españolas: BBVA (ponderación del 8%), Telefónica, Santander, Repsol YPF, Inditex, Banco Pastor, Banco Sabadell, Bankinter, Bolsas y Mercados Españoles (BME), CIE Automotive, Corporación Dermoestética, Enagás, Ercros, Gamesa, Gas Natural SDG, Gestevisión Telecinco, Grupo Ferrovial, Iberdrola Renovables, Ibex m, Mecalux, Obras con Huarte Lain, Promotora de Informaciones, Prosegur, REE, Sol Meliá, Vidrala y Vocento.

BBVA, además, con el reciente compromiso de invertir los más de 2.000 millones de euros del patrimonio del Plan de Empleo BBVA con criterios ISR, está llamada a protagonizar este nuevo mercado que ya en Estados Unidos supone uno de cada nueve dólares invertidos.

Para llegar a este índice las empresas españolas aspirantes, como ocurre en el FTSE4Good a nivel internacional, han debido superar criterios de RSC de tipo medioambiental -sistema de gestión, emisiones de CO2, etc-, y otros relacionados con derechos laborales de los trabajadores, sociales, de recursos humanos, de lucha contra el soborno o de control de la cadena de suministro. El análisis está realizado por la firma de *rating* de sostenibilidad EIRiS con la colaboración de la Fundación Ecología y Desarrollo (ECODES), su socio en España.

Para ello, estudian la información facilitada por la propia compañía, contactan con sus empleados y con las comunidades locales en las que operan, y se sirven además de la información pública de la que dispone la compañía. Las dos revisiones semestrales que se realizan al año no están sujetas a un número fijo de empresas integrantes, ni mínimo ni máximo -pueden ser las 82 analizadas-.

En cuanto a la representación por sectores, el índice ha arrancado con una amplia representación de ellos: la mayor representación es para la banca, con cinco compañías, seguido del sector de las ‘utilities’ y de bienes y servicios industriales, ambas con cuatro empresas cada una. Después se sitúan los medios de comunicación, con tres compañías, y la construcción, con dos. El resto -petróleo y energía-, química, automóviles y componentes, salud, comercio minorista, viajes y ocio, telecomunicaciones, seguros y servicios financieros, están representados por una sola compañía.

Las cinco empresas que forman el ‘Top 5’ suman una ponderación en el Índice de un 40%. Telefónica lo hace con un 10%, en primera posición; después le sigue Santander, con un 9%, BBVA, con un 8%, Repsol YPF, con un 7%, e Inditex, cerrando el grupo, con un 6% -todos los datos son a fecha 19 de marzo de 2008.

En palabras del responsable de Renta Variable de BME, Jorge Yzaguirre, se trata de un índice "ponderado por capitalización" -los valores más grandes ponderan más-, aunque hay un máximo del 10% para cada componente que no se puede superar. El número de integrantes está abierto, puesto que la idea es la diversificación.

Desde la pasada semana FTSE4Good Ibex está cotizando en tiempo real. De las 27 empresas que lo componen, 16 pertenecen al Ibex 35, 14 al Ibex Medium y 7 son lo que se llama *small companies*.

En cuanto a la rentabilidad de este índice, Yzaguirre explicó que supera a la del Ibex 35: la rentabilidad media del FTSE4Good Ibex en el periodo 2000-2008 es del 149%, frente al 120% del Ibex 35 -todos los años, menos en 2007, el FTSE4Good superó al Ibex-. En cuanto a riesgo o volatilidad en el mismo periodo 2000-2008, el FTSE4Good alcanzó un 14,87%, mientras que la del Ibex 35 fue del 16,35%