



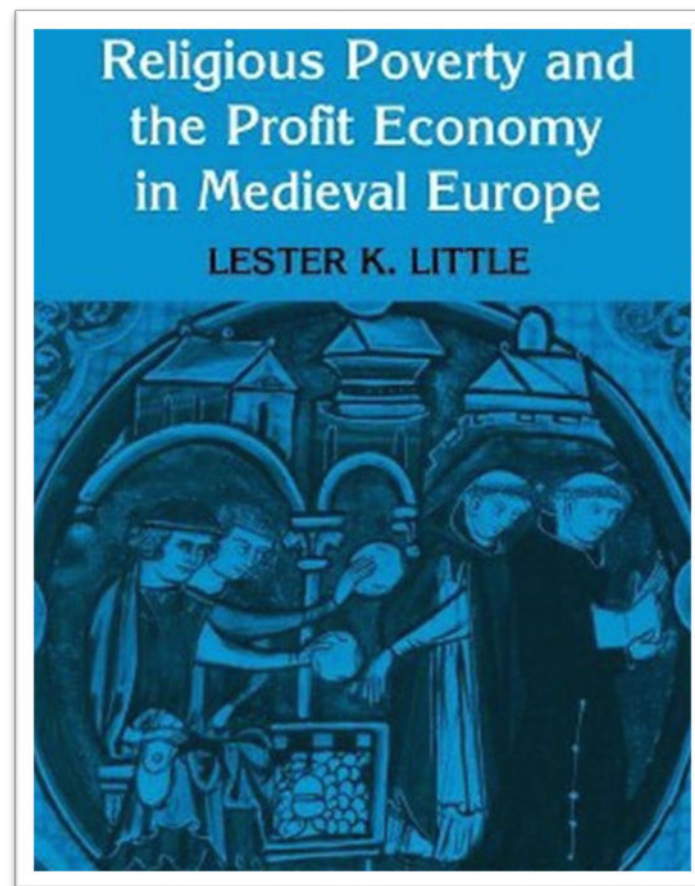
Mensuram Bonam

Hermana Helen Alford, O.P., decana de la Facultad de Ciencias Sociales de la Pontificia Universidad de Santo Tomás de Aquino (Angelicum)

- Algunos antecedentes
- ¿Dónde estamos ahora?
 - Católicos e inversiones
 - Estimaciones del tamaño del mercado
- Reflexiones sobre las partes más prácticas de Mensuram Bonam (MB)
 - Comprometer, mejorar y excluir



1. El monaquismo en una sociedad agrícola
2. Orden mendicante en una sociedad urbana con circulación de dinero
3. Reforma/modernidad: la Iglesia está al margen
4. Papa Francisco: «No estamos en una era de cambio, sino que estamos cambiando la era»
 1. Múltiples crisis
 2. Problemas nuevos que los pensamientos antiguos no pueden resolver
5. Es un buen momento para que los católicos piensen en intentar recrear la profunda conexión con la economía que tenían en el pasado



¿Dónde estamos ahora?

1. Falta de experiencia
2. Corriente dominante: la ética es una limitación

«No es de extrañar que los fondos (FCI) como grupo obtuvieran un rendimiento inferior al del S&P 500, teniendo en cuenta que existe un universo de oportunidades más limitado y menos diversificado en el que invertir» - Oxford Faith-Aligned Impact Finance Project, pág. 123

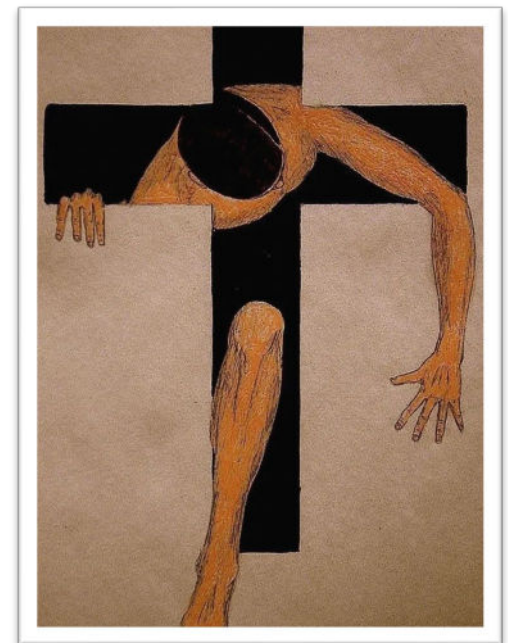
La economía no es física y no forma parte de la revelación: **nuestro pensamiento acerca del rendimiento puede cambiar.**

[Behavioural economics: Dan Pink, Drive, RSA Animate](#) Ultimatum game, happiness research. . . Encuestas de Yougov a inversores millenials

3. La ética se verá pronto como una de las partes importantes a la hora de generar mejores resultados económicos

Nota: MB se ha «comprometido y mejorado» antes de «excluir»

4. Identidad del inversor católico (véase educación católica o asistencia sanitaria católica)



*«La mayoría de los fondos de inversiones alineados con los valores cristianos operan en el sistema financiero convencional, dadas las menores restricciones sobre principios fundamentales como el interés [en comparación con los fondos islámicos]. Las diferentes denominaciones del cristianismo también forman parte importante del sistema financiero mundial y occidental de una forma u otra durante siglos y forman una parte mucho más integral de todo el sistema financiero. **Obtener datos separados que muestren su rendimiento en comparación con los índices de referencia es mucho más difícil**».*

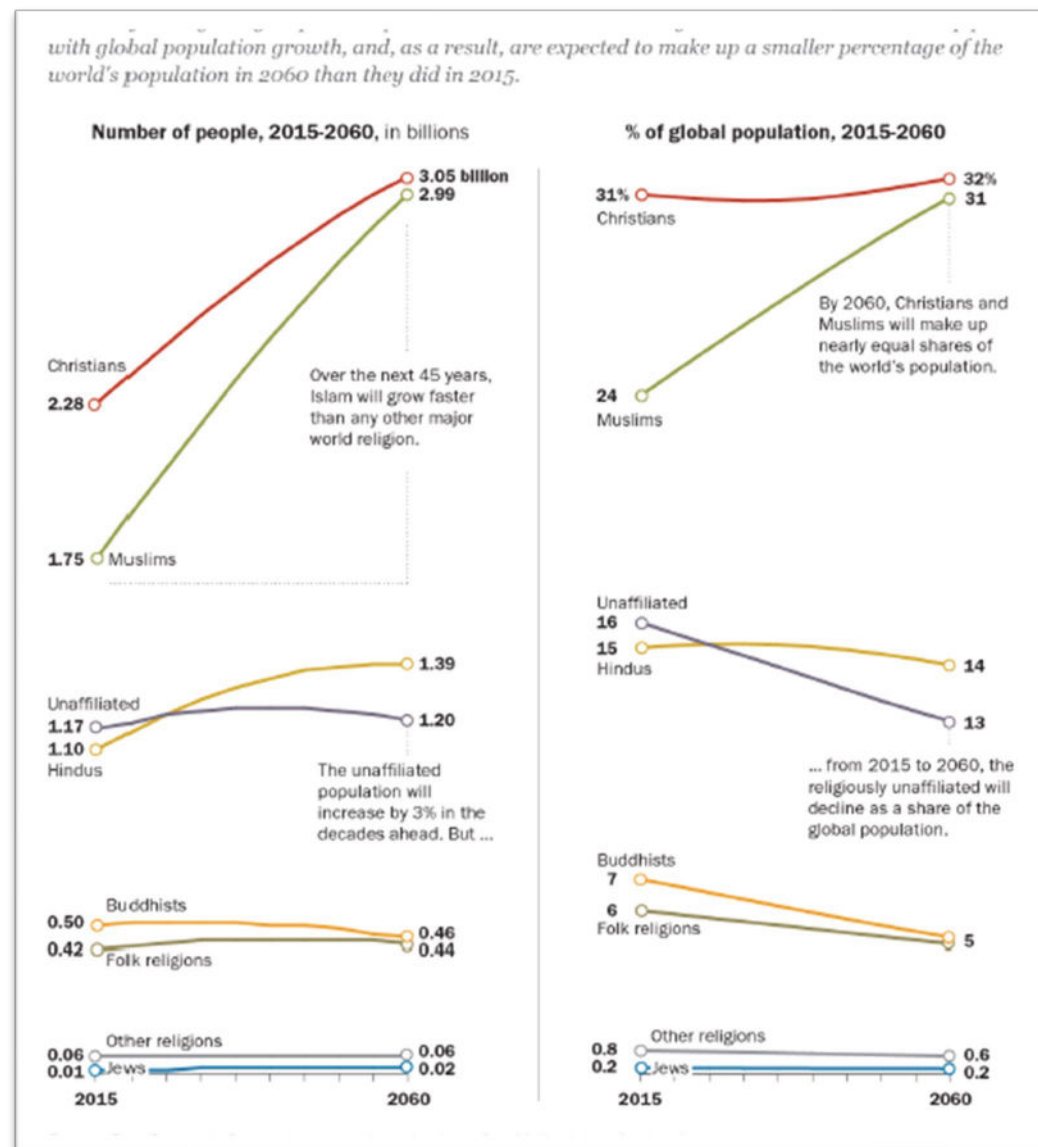
- Oxford Faith-Aligned Impact Finance Project, Phase 1, septiembre de 2022, pág. 122

- Cálculo aproximado de los fondos de los inversores católicos en los EE. UU.: casi 1 billón de dólares.
- Cálculo similar en Europa: 800.000 millones de euros
- Total de inversiones sostenibles en EE. UU.: actualmente cerca de 6,5 billones de dólares
- La cuota de mercado orientada al cristianismo se estima en un 3 %.

Fuentes: US SIF Trends Report 2024–25; Faith Driven Investor analysis of US SIF 2018 data.




¿Dónde estamos ahora?

- El último informe sobre inversión sostenible a nivel mundial del 2024 (publicado a finales del 2025) **destaca que las inversiones sostenibles son cada vez más habituales**. Las tendencias van hacia una divulgación más coherente en materia de sostenibilidad y una integración sistemática de las inversiones responsables.
- Datos de Pew Research sobre el número de creyentes en el mundo en el 2060: **habrá un mayor número de creyentes en el mundo en el 2060 que ahora**. (Va a depender principalmente del número de nacimientos en los diferentes grupos confesionales, lo cual dependerá de la edad media y la tasa de fertilidad).
- **Ha habido una expansión notable en los índices alineados con la fe y los ETF** lo cual refleja un mayor interés en productos de inversión alineados con los valores y la responsabilidad bíblica.



Reflexiones sobre las partes más prácticas de MB

- Para empezar: Adoptar un proceso basado en la fe, pág. 27-30
- Contemplar, discernir y proponer (ver, juzgar y actuar)
- Crear una política de inversión
- Aceptar un proceso vivo de inversión coherente con la fe

 Comprometer (Engage)	 Mejorar (Enhance)	 Excluir (Exclude)
Usar la titularidad y los recursos para avanzar en las prioridades conducidas por la fe entre las corporaciones, los consejeros y los responsables.	Guiadas por la fe y las enseñanzas sociales católicas, las inversiones se dirigen hacia áreas de necesidad social e impacto transformador.	Identificar los sectores y las corporaciones excluidas de la inversión por razones morales o éticas.