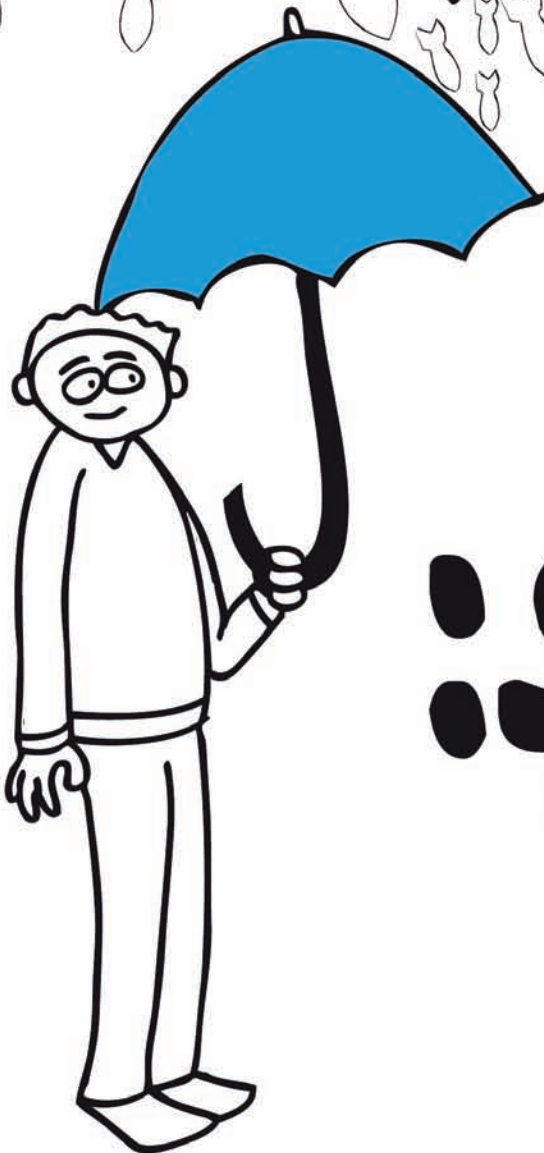


# NEGOCIOS SUCIOS

BANCOS ESPAÑOLES  
QUE FINANCIAN  
ARMAS



**BANCA  
LIMPIA.COM**  
SOMOS CLIENTES NO CÓMPlices

*Setem*

# NEGOCIOS SUCIOS

## Los bancos españoles financian a productores de armas

Edita y coordina:  
SETEM - Finanzas Éticas  
[www.setem.org](http://www.setem.org)  
[www.finanzaseticas.org](http://www.finanzaseticas.org)  
[www.bancalimpia.com](http://www.bancalimpia.com)

Consejo de Redacción e Investigación:  
Jan Willem van Gelder, Petra Spaargaren, Roderick Bouwers  
Traducción: Javier Gil González  
Diseño y maquetación: Elena Poncell

Con el apoyo de la AECID:



"Esta publicación ha sido realizada con el apoyo financiero de la Agencia Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo (AECID). El contenido de dicha publicación es responsabilidad exclusiva de SETEM y no refleja necesariamente la opinión de la AECID."

Versión final: 18 abril 2011

Jan Willem van Gelder  
Petra Spaargaren  
Roderick Bouwers

Profundo  
Radarweg 60  
1043 NT Ámsterdam  
Países Bajos  
Tel: +31-20-820 83 20  
E-mail: [profundo@profundo.nl](mailto:profundo@profundo.nl)  
Sitio web: [www.profundo.nl](http://www.profundo.nl)

# Índice

<b>Capítulo 1 Metodología de investigación.....</b>	<b>7</b>
1.1 Objetivo.....	8
1.2 Armas controvertidas.....	8
1.3 Productores de armas controvertidas.....	11
1.4 Grupos bancarios españoles.....	12
1.5 Metodología de investigación.....	12
<b>Capítulo 2 Productores de armas controvertidas.....</b>	<b>14</b>
2.1 Introducción.....	15
2.2 Babcock International (Reino Unido).....	16
2.3 BAE Systems (Reino Unido).....	16
2.4 Boeing (Estados Unidos).....	17
2.5 EADS (Países Bajos).....	17
2.6 Finmeccanica (Italia).....	18
2.7 General Dynamics (Estados Unidos).....	18
2.8 Honeywell International (Estados Unidos).....	19
2.9 ITT Corporation (Estados Unidos).....	19
2.10 Jacobs Engineering (Estados Unidos).....	20
2.11 Larsen & Toubro (India).....	20
2.12 Lockheed Martin (Estados Unidos).....	21
2.13 McDermott International (Estados Unidos).....	22
2.14 Northrop Grumman (Estados Unidos).....	22
2.15 Raytheon (Estados Unidos).....	23
2.16 Rolls Royce (Reino Unido).....	23
2.17 Safran (Francia).....	24
2.18 Serco (Reino Unido).....	24
2.19 Textron (Estados Unidos).....	24
2.20 Thales (Francia).....	25
<b>Capítulo 3 Grupo BBVA.....</b>	<b>26</b>
3.1 Introducción.....	27
3.2 Participaciones en acciones.....	27
3.3 Emisión de acciones.....	30
3.4 Participaciones en bonos.....	30
3.5 Emisión de bonos.....	30
3.6 Préstamos.....	31
<b>Capítulo 4 Grupo Santander.....</b>	<b>33</b>
4.1 Introducción.....	34
4.2 Participaciones en acciones.....	35
4.3 Emisión de acciones.....	38
4.4 Participaciones en bonos.....	38
4.5 Emisión de bonos.....	38
4.6 Préstamos.....	38
<b>Capítulo 5 Otros grupos bancarios españoles.....</b>	<b>40</b>
5.1 Introducción.....	41
5.2 Banca March.....	41
5.3 Banco Financiero y de Ahorros.....	41
5.4 Banco Madrid.....	43
5.5 Banco Pastor.....	43
5.6 Banco Popular.....	44
5.7 Banco Sabadell.....	44
5.8 Bankinter.....	46
5.9 BBK.....	46
5.10 CatalunyaCaixa.....	47
5.11 Finanduro.....	47
5.12 Ibercaja.....	47
5.13 MAPFRE.....	48
<b>Capítulo 6 Mejores prácticas y recomendaciones.....</b>	<b>49</b>
6.1 Mejores prácticas.....	50
6.2 Recomendaciones.....	53
Anexo 1 Productores de armas controvertidas.....	54
Anexo 2 Grupos bancarios españoles.....	55
Anexo 3 Referencias.....	58

# Resumen

El presente informe analiza detalladamente las relaciones económicas y financieras existentes entre los grupos bancarios españoles (incluidas sus filiales) y los productores de armas controvertidas desde enero de 2006. Sobre la base de un listado elaborado por el Banco de España, hemos realizado un análisis de los 80 grupos bancarios que tienen sede en España (incluyendo a sus filiales en el país y en el extranjero). La investigación se ha centrado en las 30 grandes compañías cuya implicación y participación en la producción y mantenimiento de armas controvertidas es conocida: municiones en racimo, armas nucleares, minas antipersonas, armas de uranio empobrecido y armas biológicas y químicas.

Hemos analizado e identificado todas las acciones y bonos de los 30 productores de armas controvertidas que están actualmente en manos de fondos de inversión gestionados por bancos españoles y por sus filiales. Asimismo, hemos analizado la participación de los bancos españoles en las emisiones de acciones y bonos por parte de estas compañías desde enero de 2006. Finalmente hemos identificado todos los préstamos que los bancos españoles han concedido a las compañías de nuestra lista desde enero de 2006.

Hemos identificado a 14 bancos españoles que han participado en la financiación de un total de 19 productores de armas controvertidas. Los resultados se resumen en la Tabla 1.

**Tabla 1** Bancos españoles que financian a productores de armas controvertidas desde principios de 2006

Grupo bancario		BBVA	Santander	Banca March	Bankia*	Banco Madrid	Banco Pastor	Banco Popular	Banco Sabadell	Bankinter	BBK	CatalunyaCaixa	Finanduro	Ibercaja	MAPFRE
Compañía	Armas Controvertidas														
Babcock International	AN		PA												
BAE Systems	AN, AUE	PA	PA	PA				PA	PA			PA		PA	
Boeing	AN	PA PR EB	PA EB PR		PA									PA	
EADS	AN	PA PR PB EB	PA PR		PA	PA		PA	PA	PA					PA
Finmeccanica	AN	PR EA	PA PB EB PR						PA				PA		
General Dynamics	AN, AUE	PA PR EB	PA PR		PA									PA	

Grupo bancario		BBVA	Santander	Banca March	Bankia*	Banco Madrid	Banco Pastor	Banco Popular	Banco Sabadell	Bankinter	BBK	CatalunyaCaixa	Finanduro	Ibercaja	MAPFRE
Compañía	Armas Controvertidas														
Honeywell	AN	PA PR	PA PR		PA				PA						PA
ITT Corporation	AN	PA	PA		PA					PA					
Jacobs Engineering	AN	PA													
Larsen & Toubro	AN	PR			PR				PA						
Lockheed Martin	MR, AN	PA (PR)	PA PR		PA										
McDermott	AN	PA PR													
Northrop Grumman	AN	PA	PA		PA				PA						
Raytheon	AN								PA						
Rolls Royce	AN	PA	PA												
Serco	AN		PA												
Safran	AN		PR												
Textron	MR, MAP	PA													
Thales	AN	PB	PA EB	PB	PB	PB			PA						
PA		PB	PA		PA PB	PB			PA						

\*Bankia (Banco Financiero y de Ahorros. entidad Central del SIP formado por Caja Madrid, Bancaja, Caja Segovia, Caja Avila, Caja Rioja , Caixa Laietana y Caja Insular de Canarias)

Clave: AN = Armas nucleares; MR = Municiones en racimo; MAP = Minas antipersonas; AUE = Armas de uranio empobrecido; PA = Participación en acciones; PB = Participación en bonos; EA= Emisión de acciones; EB = Emisión de bonos; PR = Préstamo; (PR) = Préstamo, vendido posteriormente.

A partir de los resultados resumidos en la Tabla 1, podemos extraer las siguientes conclusiones:

- El banco español que mantiene una mayor actividad de financiación de productores de armas controvertidas es BBVA. Los fondos de inversión gestionados por BBVA poseen acciones de 12 compañías y bonos de dos compañías. BBVA ha concedido préstamos a ocho compañías desde principios de 2006 y ha ayudado a tres compañías en la emisión de bonos. Asimismo, ha ayudado a una empresa en la emisión de acciones.
- El banco español que ostenta el segundo lugar en la financiación a productores de armas controvertidas es Santander, cuyos fondos de inversión poseen acciones de 13 compañías. Santander ha concedido préstamos a siete compañías y ha ayudado a tres compañías en la emisión de bonos.
- De los demás bancos españoles, solo uno ha concedido un préstamo a un productor de armas controvertidas: Bankia concedió un préstamo a Larsen & Toubro.
- Otros bancos españoles cuyos fondos de inversión poseen acciones de productores de armas controvertidas son Bankia, Banco Madrid, Banca March, Banco Popular, Banco Sabadell, Bankinter, CatalunyaCaixa, Finandueiro, Ibercaja y MAPFRE. Bankia es el más importante de todos ellos ya que sus fondos de inversión poseen acciones de ocho productores diferentes de armas controvertidas. El siguiente es el Banco Sabadell con acciones en siete productoras de armas.

## Introducción

Son armas controvertidas, entre otras, las municiones en racimo, minas antipersonas (minas terrestres), armas de uranio empobrecido, armas nucleares, armas biológicas y armas químicas. El objetivo de este proyecto de investigación es analizar la implicación y participación de los bancos españoles en la financiación de productores de armas controvertidas.

En el Capítulo 1 se exponen la metodología y las fuentes utilizadas en el informe. El Capítulo 2 describe a todos los productores de armas controvertidas en los que hemos identificado que los bancos españoles poseen vínculos financieros. Los capítulos siguientes aportan un análisis más detallado del tipo de relación económica o financiera de la que se trata.

Los dos mayores bancos españoles, BBVA y Santander, han sido analizados por separado en el Capítulo 3 y Capítulo 4. En esos capítulos se analiza cómo financian estas entidades a los productores de armas controvertidas a través de participaciones en acciones, emisiones de acciones, tenencias de bonos, emisiones de bonos y la concesión de préstamos. La implicación de otros bancos españoles en la financiación de productores de armas controvertidas es menor. Estos bancos se analizan en el Capítulo 5. Si no se ha encontrado ninguna relación financiera de bancos españoles con algún productor de armas controvertidas, no se menciona a dicho banco. Finalmente, el Capítulo 6 expone algunos ejemplos de mejores prácticas y concluye con una recomendación a los bancos españoles que han sido objeto de la investigación presentada en este informe con respecto a sus inversiones en armas controvertidas.

En las primeras páginas del informe figura un resumen de los resultados del informe.



# Capítulo 1

Metodología de investigación



## 1.1 Objetivo

El objetivo del presente informe es llevar a cabo una investigación sobre cómo se desarrolla la implicación y participación de los bancos españoles en la financiación de compañías que producen armas controvertidas desde 2006. En los párrafos siguientes incluimos una explicación sobre las principales armas controvertidas y posteriormente indicamos cómo hemos elaborado la lista de productores de armas controvertidas. A continuación explicamos nuestra selección de bancos españoles y exponemos nuestra metodología de investigación.

## 1.2 Armas controvertidas

Consideramos que los siguientes productos son armas controvertidas:

- Minas antipersonas (minas terrestres)
- Municiones en racimo
- Armas de uranio empobrecido
- Armas nucleares
- Armas biológicas
- Armas químicas

### 1.2.1 Minas antipersonas (minas terrestres)

Las minas antipersonas son municiones diseñadas para explotar ante la presencia, proximidad o contacto de una persona. Las minas antivehículos son municiones diseñadas para explotar ante la presencia, proximidad o contacto de un vehículo, en lugar de una persona. Las minas terrestres son activadas por sus víctimas de manera indiscriminada; quien hace explotar la mina, ya sea un niño o un soldado, se convierte en su víctima. Las minas colocadas durante un conflicto contra las fuerzas enemigas pueden seguir matando o hiriendo a civiles décadas más tarde<sup>1</sup>.

En 1999, según el Monitor de Minas Terrestres, un total de 15 estados utilizaban minas antipersonas, mientras que en 2007 solo dos estados seguían haciéndolo: Myanmar y Rusia. Según el informe publicado por dicho Monitor en 2009/2010, Rusia ha sido eliminado de esta lista por primera vez y Myanmar parece utilizar estas minas antipersonas en menor medida que en años anteriores. Sin embargo, los grupos armados

ajenos a los estados siguen utilizando minas antipersonas terrestres. Aunque entre 2007 y 2008 su uso descendió de modo continuado, las minas antipersonas aún provocaron 513 víctimas en 2009<sup>2</sup>.

Desde mayo de 2009, estos grupos armados han utilizado minas antipersonas en al menos seis países, entre ellos tres países que ratificaron en 1997 el Tratado de Prohibición de Minas (Afganistán, Colombia y Yemen) y tres estados que no son parte del Tratado (India, Myanmar y Pakistán). En 2008, los grupos armados ajenos al estado de Perú (país que ha ratificado el tratado) y Sri Lanka (que no lo ha ratificado) también usaron minas antipersonas<sup>3</sup>.

En Colombia, las FARC y el Ejército de Liberación Nacional siguen utilizando minas antipersonas de manera habitual. De todos los grupos rebeldes de cualquier parte del mundo, las FARC probablemente sean los que utilizan con mayor frecuencia este tipo de minas. En diciembre de 2009, el ejército colombiano informó de que había recuperado 2.700 minas antipersonas de un campo de las FARC en Tolima.

En Yemen, tras el alto al fuego de febrero de 2010 y la apertura de la región de conflicto, se ha desvelado que las fuerzas rebeldes utilizaron minas antipersonas durante el conflicto, que casi siempre, cuando no siempre, fueron de fabricación casera<sup>4</sup>.

### 1.2.2 Munición en racimo

Nuestra definición de la munición en racimo se basa en la Convención sobre Municiones en Racimo de 2008 (ratificada en agosto de 2010): munición en racimo<sup>5</sup>. Dicha definición hace referencia a una munición convencional diseñada para dispersar o liberar submuniciones explosivas de un peso inferior a 20 kilos cada una, e incluye dichas submuniciones explosivas. Por tanto, no se entiende por munición en racimo:

- Una munición o submunición diseñada para dispensar bengalas, humo, pirotecnia o pequeños fragmentos; o una munición diseñada exclusivamente para actividades de defensa aérea;
- Una munición o submunición diseñada para producir efectos eléctricos o electrónicos;
- Una munición que, para evitar efectos indiscriminados en la zona y los riesgos que supone la submunición sin estallar, posee todas las características siguientes:



- Cada munición contiene menos de diez submuniciones explosivas;
- Cada submunición explosiva pesa menos de cuatro kilogramos;
- Cada submunición explosiva está diseñada para detectar y atacar un objetivo único;
- Cada submunición explosiva está equipada con un mecanismo electrónico de autodestrucción;
- Cada submunición explosiva está equipada con un mecanismo electrónico de autodesactivación;

La munición en racimo que se arroja cerca de zonas pobladas suele afectar tanto a militares como a la población civil. Además, estas armas han dejado de modo sistemático una gran cantidad de submunición sin explotar en el entorno posterior al conflicto. Estas submuniciones sin explotar han provocado muertos y heridos entre los civiles mucho tiempo después de que el conflicto terminara<sup>6</sup>.

La munición en racimo se ha utilizado en conflictos armados de 33 países y territorios desde finales de la 2ª Guerra Mundial. Aunque en la última década se ha generalizado la inquietud por los problemas humanitarios creados por estas armas, la munición en racimo se ha seguido utilizando en varios conflictos desde el año 2000<sup>7</sup>.

En la guerra de Afganistán de 2001-2002, Estados Unidos arrojó alrededor de 248.000 submuniciones que provocaron decenas de bajas civiles que podrían haberse evitado, entre ellas más de 120 en el primer año una vez finalizado el conflicto. Según Human Rights Watch, en la guerra de Irak de 2003, los dos millones de submuniciones utilizadas por Estados Unidos y Reino Unido provocaron cientos de víctimas civiles, más que ninguna otra arma aparte de las armas ligeras<sup>8</sup>.

En 2006, Israel utilizó munición en racimo en el conflicto armado del sur del Líbano, en julio y agosto de 2006. Según Naciones Unidas, Israel arrojó alrededor de cuatro millones de submuniciones en el Líbano, dejando atrás no menos de un millón de bombas que no han llegado a estallar.

El uso más reciente de estas municiones en racimo se produjo en agosto de 2008, durante el conflicto de Osetia del Sur, en el cual utilizaron estas armas tanto las fuerzas armadas rusas como las georgianas, pro-

vocando la muerte o hiriendo al menos a 70 civiles<sup>9</sup>.

Un total de 34 estados han desarrollado o producido más de 200 tipos de munición en racimo. En diciembre de 2008, 14 de estos estados firmaron la Convención sobre Municiones en Racimo, que bloqueaba toda producción en el futuro. Es probable que de los 20 estados que no firmaron la Convención, 17 sigan fabricando este tipo de munición en la actualidad<sup>10</sup>.

### 1.2.3 Armas de uranio empobrecido

El uranio empobrecido es lo que queda después del enriquecimiento del uranio natural, ya sea para la fabricación de armas o como combustible de un reactor. En su estado sólido es ligeramente radioactivo, pero apenas constituye un motivo de preocupación para la salud. Sin embargo, es una sustancia muy pesada, con una densidad 1,7 veces superior a la del plomo, y es muy apreciada por las fuerzas armadas por su capacidad de penetrar vehículos acorazados. Cuando un arma elaborada con una punta o núcleo de uranio empobrecido golpea un objeto sólido, como el costado de un tanque, penetra directamente en él y después explota en medio de una ardiente nube de vapor. El vapor se asienta en forma de un polvo químico venenoso y también radioactivo<sup>11</sup>.

Solo Estados Unidos y Reino Unido han reconocido haber utilizado armas de uranio empobrecido. Estados Unidos y las fuerzas militares de la OTAN utilizaron estas armas en la guerra del Golfo de 1991, la guerra de Bosnia de 1992-1995, el bombardeo de Serbia en 1999, y la invasión de Irak en 2003<sup>12</sup>. Se sospecha que Estados Unidos también utilizó uranio empobrecido en Afganistán en 2001, pero tanto el gobierno estadounidense como el del Reino Unido niegan haberlo utilizado en ese conflicto<sup>13</sup>.

Las fuerzas armadas británicas afirmaron haber utilizado alrededor de 1,9 toneladas métricas de munición con uranio empobrecido en la guerra de Irak en 2003. Normalmente Estados Unidos no desvela las cifras exactas de la munición utilizada<sup>14</sup>.

En diciembre de 2010, un total de 148 estados ratificaron una Resolución de la Asamblea General de las Naciones Unidas que instaba a los estados usuarios de armas de uranio empobrecido a que desvelaran dónde se habían disparado esas armas cuando los

países afectados se lo pidieran<sup>15</sup>.

Se estima que al menos 17 países tienen en sus arsenales armas que incorporan uranio empobrecido. Estos países son: Reino Unido, Estados Unidos, Francia, Rusia, Grecia, Turquía, Israel, Arabia Saudita, Bahrein, Omán, Egipto, Kuwait, Pakistán, Tailandia, China, India y Taiwán. Muchos de ellos compraron la munición de uranio empobrecido a Estados Unidos, mientras que otros países, entre ellos Francia, Rusia, Pakistán, China e India, la han desarrollado por su cuenta<sup>16</sup>.

### 1.2.4 Armas nucleares

Las armas nucleares son armas de destrucción masiva cuya potencia explosiva se deriva de un arma atómica que produce una reacción nuclear. Algunos de los nombres con los que se conoce a este tipo de bombas son: bomba tipo "A", bomba atómica, bomba de fisión o bomba de plutonio. Se trata de un arma nuclear en la cual se libera una enorme cantidad de energía a través de la fisión nuclear (por la división de los núcleos de un elemento pesado, como el uranio 235 o el plutonio 239)<sup>17</sup>.

En 1945, durante la fase final de la 2ª Guerra Mundial, Estados Unidos llevó a cabo dos bombardeos atómicos contra las ciudades japonesas de Hiroshima y Nagasaki. Estos dos episodios han sido las dos únicas ocasiones hasta la fecha en las que se han desplegado activamente armas nucleares en un conflicto bélico<sup>18</sup>. Desde la cifra máxima de 70.000 cabezas nucleares existentes en 1986, se estima que en 2010 había 22.600 cabezas nucleares en todo el mundo, de las cuales 7.700 estaban activas<sup>19</sup>.

Entre los estados que poseen armas nucleares se encuentran Estados Unidos, Gran Bretaña, China, Francia, India, Pakistán, Rusia, y Corea del Norte. También se cree que Israel tiene armas nucleares, y que Irán, Myanmar y Siria las están desarrollando<sup>21</sup>.

### 1.2.5 Armas biológicas

Las armas biológicas son armas diseñadas para liberar un agente biológico. Dichos agentes incluyen, entre otros, microorganismos productores de enfermedades, productos biológicos tóxicos o biocidas orgánicos que producen la muerte o lesiones en el ser humano, los animales y las plantas. Las armas biológicas pueden adoptar muchas formas, tales

como las cabezas de misil o las bombas<sup>22</sup>.

No se han encontrado pruebas de la utilización reciente de armas biológicas. Antes de 1972, muchos países tenían programas de armas biológicas, entre ellos Estados Unidos y Reino Unido. Sin embargo, en 1972 un total de 103 países firmaron la Convención sobre Armas Biológicas. Esta convención prohíbe el desarrollo y uso de armas biológicas y químicas. Pero se sabe que Rusia e Irak han desarrollado armas biológicas con posterioridad a esta Convención<sup>23</sup>. Asimismo, se sospecha que varios países poseen armas biológicas, entre ellos Rusia, Israel, Egipto, China, Irán, Libia, Siria y Corea del Norte<sup>24</sup>.

Según Ken Alibek, que fue subdirector de Biopreparat, la agencia soviética de armas biológicas, estas armas se desarrollaban en laboratorios de zonas aisladas de la Unión Soviética, entre ellas instalaciones de movilización en Omutininsk, Penza y Pokrov y centros de investigación en Moscú, Stirzhi y Vladimir. Según Alibek, a pesar de que el programa soviético de armas ofensivas terminó oficialmente en 1992, puede que Rusia siga llevando a cabo actividades prohibidas por la convención sobre armas biológicas<sup>25</sup>.

En 2001, unas cincuenta personas fueron infectadas o estuvieron expuestas a bacterias de antrax procedentes de unas cartas enviadas en el marco de los ataques bioterroristas producidos en Florida, Nueva York, Nevada y Washington, D.C. Una persona resultó muerta por culpa de dicha exposición<sup>26</sup>.

### 1.2.6 Armas químicas

La mayoría de los estados se han adherido a la Convención sobre Armas Químicas, que entró en vigor en 1997 y exige para 2012 la destrucción de todas las armas químicas<sup>27</sup>.

Las armas químicas se definen, conjuntamente o por separado, del siguiente modo:

- Los productos tóxicos y sus precursores, excepto los que persiguen fines que no están prohibidos con arreglo a la citada Convención, siempre que sus tipos y cantidades sean consecuentes con estos fines;
- La munición y los artefactos, diseñados específicamente para provocar la muerte u otros daños a causa de las propiedades tóxicas de los citados

## Gracias por visitar este Libro Electrónico

Puedes leer la versión completa de este libro electrónico en diferentes formatos:

- HTML(Gratis / Disponible a todos los usuarios)
- PDF / TXT(Disponible a miembros V.I.P. Los miembros con una membresía básica pueden acceder hasta 5 libros electrónicos en formato PDF/TXT durante el mes.)
- Epub y Mobipocket (Exclusivos para miembros V.I.P.)

Para descargar este libro completo, tan solo seleccione el formato deseado, abajo:

