

Evolución de la responsabilidad social empresarial en el sector financiero boliviano: un análisis de prácticas y tendencias 2015-2023

The evolution of corporate social responsibility in the bolivian financial sector: an analysis of practices and trends 2015-2023

Recibido: 29/07/2024

Aceptado: 16/09/2024

Publicado: 30/09/2024

Freddy Alejandro Camargo Chambi

<https://orcid.org/0009-0001-6028-0089>

Universidad Mayor, Real y Pontificia de San Francisco Xavier de Chuquisaca

camargo.freddy@usfx.bo

Contador Público Autorizado. Docente de la Universidad Mayor, Real y Pontificia de San Francisco Xavier de Chuquisaca, Bolivia

Evert Arroyo López

<https://orcid.org/0009-0004-0838-6611>

Universidad Mayor, Real y Pontificia de San Francisco Xavier de Chuquisaca

arroyo.evert@usfx.bo

Magíster en Tributación, Licenciado en Contaduría Pública y Licenciado en Administración Financiera. Docente de la Universidad Mayor, Real y Pontificia de San Francisco Xavier de Chuquisaca, Bolivia

Andrea Silvia Suarez Sandi

<https://orcid.org/0009-0007-8365-7452>

Universidad Mayor Real y Pontificia de San Francisco Xavier de Chuquisaca

suarez.andrea@usfx.bo

Diplomante en Educación Superior y Manejo de Aula/Educación Superior por Competencias. Diplomante en Comercio exterior y aduanas. Diplomante en Investigación Científica. Licenciada en Contaduría Pública. Licenciada en Ingeniería Comercial. Docente de la Universidad Mayor, Real y Pontificia de San Francisco Xavier de Chuquisaca, Bolivia

Resumen

La Responsabilidad Social Empresarial ha adquirido una relevancia creciente en la gestión empresarial, especialmente en el sector financiero, donde los bancos desempeñan un papel clave en la economía de Bolivia. Este estudio se enfoca en analizar la evolución de las prácticas de RSE en las instituciones financieras del país entre 2015 y 2023. El objetivo es identificar las tendencias, patrones y desafíos en la implementación de la RSE en el sector bancario boliviano, mediante el análisis de 120 informes de 15 bancos con cobertura nacional. Para ello, se empleó una metodología cualitativa, utilizando los métodos de análisis documental y de contenido, en un enfoque no experimental y longitudinal. Los resultados evidencian un progreso en la alineación de los bancos con marcos internacionales como el Global Reporting Initiative y los Objetivos de Desarrollo Sostenible, aunque la integración de estos estándares sigue siendo desigual. A pesar de este avance, se observa una prevalencia de informes de RSE centrados en aspectos convencionales de responsabilidad social, en lugar de informes específicamente enfocados en sostenibilidad. En conclusión, aunque algunos bancos muestran compromiso con la transparencia, la verificación externa de estos informes sigue siendo limitada, con la ausencia de auditorías independientes que garantizan la calidad y la confiabilidad de la información presentada.

Palabras clave: Responsabilidad Social Empresarial, Sector financiero, Sostenibilidad, Iniciativa para el Reporte Global.

Abstract

Corporate Social Responsibility has become increasingly relevant in business management, especially in the financial sector, where banks play a key role in Bolivia's economy. This study focuses on analyzing the evolution of CSR practices in the country's financial institutions between 2015 and 2023. The objective is to identify trends, patterns and challenges in the implementation of CSR in the Bolivian banking sector, through the analysis of 120 reports from 15 banks with national coverage. To this end, a qualitative methodology was employed, using documentary and content analysis methods, in a non-experimental and longitudinal approach. The results show progress in the alignment of banks with international frameworks such as the Global Reporting Initiative and the Sustainable Development Goals, although the integration of these standards is still uneven. Despite this progress, there is a prevalence of CSR reports focused on conventional aspects of social responsibility, rather than reports specifically focused on sustainability. In conclusion, although some banks show commitment to transparency, external verification of these reports remains limited, with the absence of independent audits to ensure the quality and reliability of the information presented.

Key words: Corporate Social Responsibility, Financial Sector, Sustainability, Global Reporting Initiative.

Introducción

La Responsabilidad Social Empresarial (RSE) ha experimentado una transformación significativa en el sector financiero a nivel mundial durante la última década. Lo que comenzó como una práctica voluntaria, enfocada en mejorar la imagen corporativa, ha evolucionado hacia un componente estratégico esencial en la gestión empresarial. Hoy en día, la RSE implica la integración de aspectos sociales, ambientales y éticos en el núcleo de las decisiones financieras, respondiendo a las crecientes expectativas de reguladores, inversionistas y la sociedad en general.

Las entidades financieras han experimentado una creciente presión para alinear sus operaciones con principios de sostenibilidad y ética, un desafío que se ha intensificado debido a problemas globales como el cambio climático, la creciente desigualdad social y las recurrentes crisis económicas. Esta transformación no solo refleja un cambio en las expectativas externas de la sociedad y los reguladores, sino también un reconocimiento interno de que adoptar prácticas responsables puede mejorar la resiliencia y la rentabilidad a largo plazo de las organizaciones financieras.

A nivel global, la Responsabilidad Social Empresarial (RSE) en el sector financiero se guía por cuatro estándares clave: el Pacto Mundial de Naciones Unidas, que promueve principios en derechos humanos, estándares laborales, medio ambiente y lucha contra la corrupción; la Global Reporting Initiative (GRI), que ofrece directrices para informes de sostenibilidad basados en la materialidad y la participación de las partes interesadas; la AA1000 AccountAbility (AA1000), enfocada en la inclusión, relevancia y capacidad de respuesta; y la SA 8000 (Social Accountability 8000), que certifica condiciones laborales y derechos humanos. Además, la ISO 26000 (International Organization for Standardization 26000) proporciona un marco para integrar la RSE en las operaciones empresariales. Estos estándares son los más utilizados mundialmente para medir, mejorar y garantizar prácticas responsables en las empresas. (Sánchez, 2020).

En Latinoamérica y el Caribe, la mayoría de los bancos han adoptado sistemas internos de Gestión Ambiental, Social y de Gobernanza (ASG) para evaluar y gestionar operaciones, con una notable expansión desde 2010, especialmente en los bancos de mayor tamaño. Estos bancos abordan los riesgos y oportunidades asociados con el cambio climático mediante diversas instancias formales, como comités de crédito, políticas ambientales específicas y sistemas de gestión. Entre los estándares externos más utilizados en la región se encuentran el Pacto Global de las Naciones Unidas, el Protocolo Verde Nacional, la Global Reporting Initiative (GRI), el Principio de Banca Responsable (PRB) y la ISO 14001. Otros estándares relevantes incluyen el Carbon Disclosure Project (CDP), el Principio de Inversión Responsable de las Naciones Unidas (PRI), el Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) y el Dow Jones

Sustainability Index (DJSI). Mientras que algunos bancos aún no han adoptado estas iniciativas, muchos están en proceso de integración (UNEP FI, 2020) .

En Bolivia, la intermediación financiera está regulada debido a su considerable impacto a nivel nacional e internacional. Las entidades financieras no solo deben cumplir con una amplia gama de leyes y regulaciones, sino que también tienen la responsabilidad primordial de manejar el dinero del público de manera responsable. En este marco, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) emitió la circular 220/2013, que estableció el Reglamento de Responsabilidad Social Empresarial (RSE), transformando la aplicación de RSE de una práctica voluntaria a una obligación para las instituciones financieras. Este cambio subraya la necesidad de integrar principios de RSE de manera sistemática en la gestión de las entidades para cumplir con sus responsabilidades sociales y promover un desarrollo sostenible (Velasco, 2023).

Las entidades supervisadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) deben observar al menos los siguientes lineamientos sobre RSE: rendición de cuentas ante la sociedad en general, transparencia en sus operaciones, comportamiento ético en sus prácticas, respeto a los intereses de todas las partes interesadas, cumplimiento estricto de las leyes y normas vigentes, y respeto a los derechos humanos. La ASFI menciona estándares internacionales como los de la Global Reporting Initiative (GRI) y la ISO 26000, como referencias para guiar las prácticas de RSE en el sector financiero. Aunque no obliga a su incorporación directa, estas referencias ofrecen un marco para que las instituciones alineen sus acciones con las mejores prácticas globales en sostenibilidad, evaluando aspectos como la huella de carbono, el consumo energético y el uso de recursos, contribuyendo así al desarrollo sostenible (ASFI, 2015).

Aunque la implementación de normativas específicas como la Ley 393 y la circular 220/2013 de la ASFI representa un avance significativo en la integración de la RSE en el sector financiero boliviano, persisten cuestiones sobre la adaptación y efectividad de estas regulaciones en la práctica. La forma en que las instituciones financieras interpretan y aplican estos principios, así como los desafíos que enfrentan en su implementación, son áreas que requieren un examen detallado. Analizar cómo se abordan estos aspectos puede proporcionar una perspectiva valiosa sobre la evolución de la RSE y su impacto en el desarrollo sostenible dentro del sector financiero.

En la revisión de antecedentes sobre la RSE en el sector financiero, es esencial analizar las variables que influyen en la implementación y eficacia de estas prácticas. Según Pabón et al (2014) , la RSE surgió como respuesta a las externalidades negativas del sistema económico, como la contaminación y las desigualdades sociales. Sin embargo, a pesar de los esfuerzos normativos, no existe un consenso universal sobre su diseño y aplicación, especialmente en países en desarrollo. Esto subraya la necesidad de

investigar cómo las instituciones financieras adaptan y aplican estos principios en contextos específicos para lograr un impacto social y ambiental positivo.

Cuadrado et al (2023) señala que el interés en la RSE ha aumentado, con una notable expansión en la producción científica y la incorporación de postulados clave como los de Bowen, Carroll, Elkington y los estándares del GRI. Los estudios revelan que la RSE puede influir en el desempeño financiero, aunque el impacto varía según la cultura empresarial y las normativas nacionales. No obstante, se observa una falta de investigación en Latinoamérica y África, lo que sugiere que es necesario explorar cómo se implementan y afectan las prácticas de RSE en estos contextos regionales.

Por otro lado, Becerra & León (2020) y Aponte et al (2018) destacan que, a pesar de la creciente preocupación por la RSE en el sector financiero, muchas entidades aún enfrentan desafíos en la integración de estas prácticas en sus estrategias empresariales. Mientras que Becerra & León (2020) indica que las prácticas de inversión socialmente responsables están en aumento, muchas entidades no emiten informes de RSE, y el tamaño de la entidad puede influir en la calidad de las estrategias de RSE. Aponte et al (2018) revela que aunque se reconocen buenas prácticas, como la integración de la RSE en la estrategia y la priorización de proyectos, existen deficiencias en la sostenibilidad de algunos programas y en la integración con recursos humanos. Esto resalta la necesidad de una mayor involucración de la alta gerencia y de desarrollar metodologías efectivas para medir el impacto de la RSE en la rentabilidad.

Metodología

La investigación tiene un enfoque cualitativo, utilizando los métodos de análisis documental y de contenido para explorar la evolución de la Responsabilidad Social Empresarial (RSE) en el sector financiero boliviano entre 2015 a 2023. El diseño de esta investigación es no experimental y longitudinal, lo que implica observar y analizar los informes de RSE de los bancos en Bolivia tal como se presentan en su entorno natural a lo largo de un período extendido. La investigación es de tipo básica, buscando generar conocimientos fundamentales sobre la evolución de la RSE sin enfocarse inmediatamente en aplicaciones prácticas. El nivel de investigación es descriptivo-documental, enfocado en describir las características de los informes de RSE y en identificar patrones y tendencias a lo largo del tiempo en la adopción y comunicación de prácticas de RSE por parte de las instituciones financieras en Bolivia.

La población objetivo de este estudio está compuesta por las entidades bancarias supervisadas por la ASFI con licencia de funcionamiento al 31 de diciembre de 2023. Se seleccionaron bancos con cobertura a nivel nacional como muestra para asegurar una representación completa de las prácticas de RSE en todo el país. Esta elección permite

analizar en profundidad las políticas de RSE en instituciones con una amplia presencia y capacidad de implementación en diversas regiones.

Para la recolección de datos, se revisaron 120 informes de RSE de 15 bancos, incluyendo Bancos Múltiples, Bancos PYME, Entidades Financieras del Estado y de Desarrollo. Los informes se obtuvieron de fuentes públicas, como sitios web oficiales y reportes anuales. El uso de Microsoft Excel para el tratamiento y análisis de los datos permitirá una organización y evaluación eficiente, facilitando la identificación de tendencias y patrones en la implementación de la RSE en el sector financiero boliviano

Aspectos teóricos sobre la Responsabilidad Social Empresarial y el Sector Financiero

En el análisis de la RSE en el sector financiero, diversos autores han presentado enfoques distintos. Amaya & Amaya (2010) destaca la relevancia del ambientalismo corporativo, la ética y la ecoeficiencia en la gestión bancaria, proponiendo que la implementación de políticas debe buscar un equilibrio entre la rentabilidad económica y el desarrollo sostenible. En contraste, Ibáñez (2004) se enfoca en las deficiencias estructurales del comportamiento ético en el ámbito empresarial, señalando las barreras para una efectiva aplicación de la RSE y la percepción social sobre la ética empresarial.

Por su parte, Becerra & León (2020) proporcionan un análisis empírico detallado, investigando cómo el grado de compromiso de las entidades financieras con la RSE se relaciona con su tamaño y nivel de solvencia. Para su estudio, clasifica las entidades según: la aplicación de estándares de RSE, el tamaño de activos, el nivel de beneficios y el nivel de solvencia. Finalmente, UNEP et al (2020) explora cómo los bancos integran el cambio climático en su gestión de riesgos, enfatizando la necesidad de coordinación entre instituciones y la realización de evaluaciones continuas para medir el progreso regional.

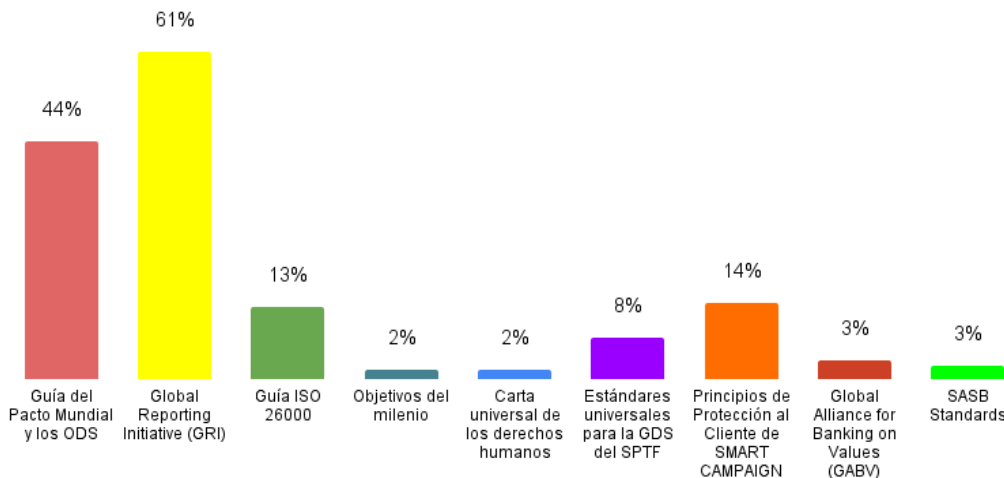
Comparando los enfoques de Becerra & León (2020) e Ibáñez (2004), se observan diferencias importantes en sus perspectivas sobre la RSE. Mientras que Becerra & León (2020) realizan un análisis empírico que explora la relación entre el grado de compromiso con la RSE y variables financieras como el tamaño y el nivel de solvencia de las entidades, Ibáñez (2004) ofrece una visión crítica centrada en las deficiencias estructurales y los obstáculos en la implementación de la RSE. El estudio de Becerra & León (2020) proporciona una visión práctica y cuantificable que permite evaluar cómo las características financieras influyen en la aplicación de los estándares de RSE. En contraste, el análisis de Ibáñez (2004) se enfoca en los problemas subyacentes y las barreras que impiden una correcta aplicación de la RSE, ofreciendo una perspectiva más teórica y crítica. Esta comparación resalta la necesidad de integrar enfoques empíricos y críticos para obtener una visión completa del estado de la RSE en el sector financiero.

En el contexto de la investigación sobre la RSE en el sector financiero en Bolivia, el estudio de Becerra & León (2020) resulta particularmente relevante. Su análisis empírico y su enfoque en cómo el grado de compromiso de las entidades financieras con la RSE se relaciona con su tamaño y nivel de solvencia proporcionan una perspectiva concreta y aplicable. Su enfoque práctico y basado en datos permite una evaluación precisa de las tendencias y prácticas actuales, lo que nos permite comprender la evolución de la RSE en el sistema financiero boliviano.

Resultados

A continuación, se presentan los resultados de prácticas y tendencias de la Responsabilidad Social Empresarial en el sector financiero boliviano, específicamente sobre la adopción de estándares de RSE en Bancos con Cobertura Nacional en Bolivia, la distribución de tipos de informes de RSE, la implementación de Estándares de Sostenibilidad por bancos bolivianos, y el desglose de Informes RSE sobre auditorías y verificaciones externas en el Sector Financiero; todo ello, tomado de informes de Responsabilidad Social Empresarial del sector financiero, correspondientes al período 2015-2023.

Figura 1. Adopción de Estándares de RSE en Bancos con Cobertura Nacional en Bolivia 2015-2023



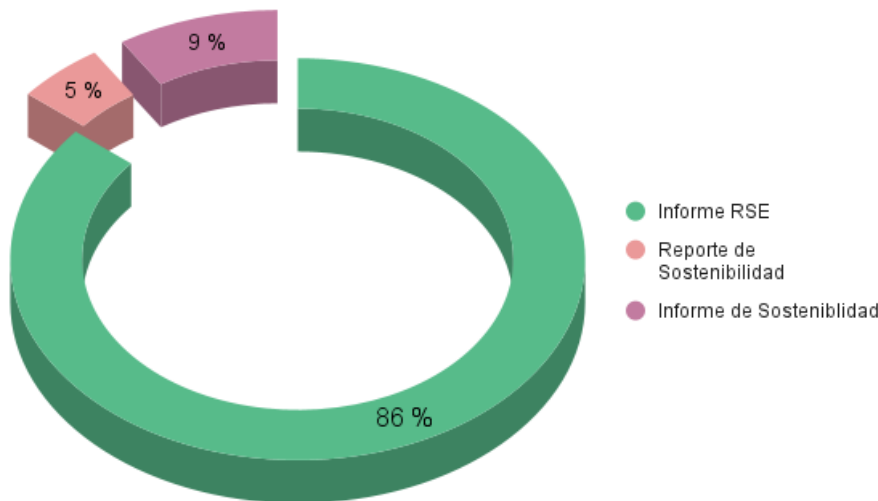
Nota.
Elaboración propia 2024

en base informes de RSE del sector financiero, correspondientes al período 2015-2023

Según la Figura 1, la Global Reporting Initiative (GRI) fue el estándar con mayor presencia, siendo utilizado en el 61% de los informes. La Guía del Pacto Mundial y los ODS se implementó en el 44% de los informes revisados. La Guía ISO 26000 fue aplicada en el 13% de los casos. Los Estándares Universales para la Gestión Desarrollo Sostenible del SPTF y los Principios de Protección al Cliente de SMART Campaign fueron utilizados en el 8% y 14% de los informes, respectivamente.

Por otro lado, los Objetivos de Desarrollo del Milenio y la Carta Universal de los Derechos Humanos mostraron una baja adopción, con un 2% cada uno. Finalmente, la Global Alliance for Banking on Values (GABV) y los Sustainability Accounting Standards Board (SASB), aparecieron en el 3% y 3% de los informes, respectivamente. Estos datos proporcionan una visión clara de los marcos y directrices preferidos por los bancos durante el período analizado.

Figura 2. Distribución de Tipos de Informes de Responsabilidad Social Empresarial (RSE) Utilizados por Bancos en Bolivia 2015-2023



Nota. Elaboración propia 2024 en base informes de RSE del sector financiero, correspondientes al período 2015-2023.

La Figura 2 revela que el Informe de RSE es el tipo de informe más utilizado, con una prevalencia del 86%. En contraste, el Reporte de Sostenibilidad se empleó en el 5% de los casos, y el Informe de Sostenibilidad en el 9%. Estos datos destacan una clara inclinación hacia el Informe de RSE como el principal mecanismo de divulgación para las prácticas de responsabilidad social de los bancos, mientras que los informes y reportes

de sostenibilidad tienen una representación menor en la documentación de las actividades de los bancos.

Tabla 1. Implementación de Estándares de Sostenibilidad por Bancos Bolivianos 2015-2023

Institución Financiera	Año de Informe	Estándares y Marcos de Referencia
Nacional de Bolivia S.A	2016-2023	Pacto Mundial, ODS, GRI
Mercantil Santa Cruz S.A	2015-2023	Pacto Mundial, ODS, GRI, ISO 26000
Bisa S.A	2019-2022	Pacto Mundial, ODS, GRI, ISO 26000
Crédito de Bolivia S.A	2016-2023	GRI
Ganadero S.A	2016-2022	Pacto Mundial, ODS, GRI, ISO 26000, SPTF
Solidario S.A	2015-2023	Pacto Mundial, ODS, GRI, ISO 26000, SPTF, SMART CAMPAIGN, GABV, SASB
Fomento a Iniciativas Económicas S.A	2017-2023	Pacto Mundial, ODS, GRI
Prodem S.A	2017-2023	Pacto Mundial, ODS, GRI
Ecofuturo S.A	2015-2023	Pacto Mundial, ODS, GRI, ISO 26000, SPTF, SMART CAMPAIGN, SASB
Banco de Desarrollo Productivo S.A.M	2019-2023	Pacto Mundial, ODS, GRI
Banco Unión S.A	2022-2023	Pacto Mundial, ODS, GRI
CIDRE-IFD	2018-2023	Pacto Mundial, ODS, GRI, SPTF
CRECER - IFD	2015	SMART CAMPAIGN
IDEPRO-IFD	2017	Pacto Mundial, ODS
FUNDACIÓN PRO MUJER - IFD	2018-2023	Pacto Mundial, ODS, GRI

Nota. Elaboración propia 2024 en base informes de RSE del sector financiero, correspondientes al período 2015-2023.

La Tabla 1, ofrece una visión detallada sobre la implementación de diversos marcos y estándares internacionales de sostenibilidad y RSE por parte de instituciones financieras en Bolivia durante el período de 2015 a 2023. El BNB S.A. ha mantenido una implementación constante de la Guía del Pacto Mundial y los ODS desde 2016 a 2023, y del GRI desde 2015, el BMSC S.A. ha demostrado un compromiso continuo con los ODS y el GRI desde 2015, y ha adoptado la ISO 26000 y la Carta Universal de los Derechos Humanos en 2015 y 2016, respectivamente. Banco Bisa S.A. destacando un enfoque particular en el GRI, ODS y la ISO 26000 implementando estos marcos desde 2019 hasta 2022. BCP S.A. se ha comprometido con la Guía del Pacto Mundial y los ODS desde 2016 hasta 2023.

En cuanto a otras entidades, BancoSol S.A., y Banco Ganadero S.A. han adoptado múltiples marcos, destacando un enfoque particular en el GRI y la ISO 26000. Por ejemplo, mientras que Banco Sol S.A. ha integrado los ODS, GRI, y la ISO 26000 en su estrategia de sostenibilidad a lo largo de varios años. FIE S.A. ha estado alineada con el Pacto Mundial y GRI desde 2017, pero no ha informado sobre su participación en otros marcos importantes.

Otros bancos que han implementado guías y estándares internacionales son el Banco Prodem S.A., que ha implementado la Guía del Pacto Mundial y los ODS desde 2017 hasta 2023, y el GRI desde 2017 hasta 2023. El Banco Ecofuturo S.A. ha mostrado un sólido compromiso con la sostenibilidad al alinearse con la Guía del Pacto Mundial y los ODS desde 2022 y con la GRI en varios años, incluyendo 2015-2016 y 2022. También a los Estándares Universales para la GDS del SPTF y los Principios de Protección al Cliente de SMART CAMPAIGN entre 2016 y 2021. Asimismo, implementa los estándares SASB en 2022.

BDP S.A.M. ha participado en el Pacto Mundial y los ODS en 2019 al 2020 y en GRI desde 2021 al 2023. Banco Unión S.A. se ha alineado con el Pacto Mundial y los ODS en 2023 y GRI en 2022 y 2023. En el ámbito de las instituciones de desarrollo financiero, CIDRE y Fundación PRO MUJER han implementado de manera consistente los ODS y el GRI. Adicionalmente CIDRE, CRECER y PRO MUJER implemento los Principios de Protección al Cliente de SMART CAMPAIGN de 2018 al 2021, 2015 y 2018 respectivamente. Además, IDEPRO ha adoptado los ODS en 2017.

Tabla 2. Desglose de Informes RSE: Auditorías y Verificaciones Externas en el Sector Financiero

Categoría de Informe	Número de informes	Porcentaje	Empresa que Realizó el Servicio
Informes auditados	16	13%	PricewaterhouseCoopers (PwC), ICR Systems & Management S.R.L
Informes Verificados Externamente	83	69%	AESARATINGS, MicroFinanza Rating Bolivia, Full assistance , VALORARSE SRL, CADEXCO
Sin especificar	15	13%	-
Sin verificación externa	6	5%	-
Total de informes	120	100%	

Nota. Elaboración propia 2024 en base informes de RSE del sector financiero, correspondientes al período 2015-2023.

Según la tabla 2, en la revisión de los informes de RSE del sector financiero, se identificó un total de 120 informes. De estos, 16 fueron auditados y 83 fueron verificados externamente. Entre los informes auditados, las únicas entidades responsables de las auditorías fueron PricewaterhouseCoopers (PwC) y ICR Systems & Management SRL, cada una gestionando 8 informes. En lo que respecta a las verificaciones externas, las entidades AESARATINGS y MicroFinanza Rating Bolivia destacaron significativamente, con 37 y 40 informes respectivamente. Además, Full Assistance, VALORARSE S.R.L., y CADEXCO llevaron a cabo un número menor de verificaciones externas. Se observa que 15 informes no especificaron la entidad encargada de la verificación, y 6 informes no contaron con verificación externa. En resumen, el 13% de los informes fueron auditados y el 87% fueron verificados externamente, lo que indica una clara predominancia de verificaciones sobre auditorías en el sector financiero.

Discusión

Según UNEP FI (2020) un 48% de los bancos en América Latina y el Caribe están adheridos al Pacto Global de las Naciones Unidas, reflejando un compromiso sustancial con la sostenibilidad y la gestión de riesgos climáticos. Además, el 47% de las instituciones se alinean con los Principios para la Banca Responsable (PRB), mientras que otros marcos como GRI/IIRC y TCFD presentan tasas de adhesión del 28%, 43%, respectivamente. Estos resultados indican una tendencia creciente hacia la integración de criterios ASG (Ambientales, Sociales y de Gobernanza) en la región. Por otro lado, los resultados de la investigación muestran que el GRI es el estándar predominante, utilizado

en el 61% de los informes, lo que sugiere una fuerte preferencia por marcos reconocidos internacionalmente para la elaboración de reportes de sostenibilidad. Asimismo ASOBAN (2024) menciona que en el marco del Programa de Negocios Competitivos de Global GRI 2024, subraya la prominencia del estándar GRI a nivel mundial.

En Bolivia, los datos revelan que el Informe RSE es el formato de divulgación más utilizado por los bancos, alcanzando un 87%, mientras que los reportes de sostenibilidad tienen una representación significativamente menor. Esta tendencia muestra que las instituciones bancarias en Bolivia priorizan la divulgación de sus prácticas de responsabilidad social por encima de otros mecanismos más específicos relacionados con la sostenibilidad o los riesgos climáticos. En contraste, UNEP FI (2020) indica que en América Latina y el Caribe existe una mayor diversificación en los métodos utilizados para abordar y comunicar los riesgos climáticos. El 53% de los bancos de la región emplean reportes de sostenibilidad, mientras que un 37% opta por memorias anuales y un 11% utiliza reportes integrados, que suelen ser adoptados por bancos de mayor envergadura. Esta disparidad refleja no solo diferentes prioridades, sino también distintos niveles de avance en la implementación de políticas estructuradas de gestión de riesgos y sostenibilidad.

Tapia & Yujra (2023) , identifican cómo las entidades financieras en Bolivia adoptan marcos de responsabilidad social empresarial (RSE) influenciadas tanto por las regulaciones locales como por la imitación de prácticas internacionales. Los bancos bolivianos cumplen con las normativas impuestas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), incluyendo el Reglamento de RSE y sus Anexos I y II, que establecen directrices obligatorias para las entidades. Complementando estos hallazgos, la investigación actual muestra que los bancos en Bolivia han seguido de manera consistente marcos internacionales como los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), el Global Reporting Initiative (GRI) y el Pacto Mundial. Además, algunas instituciones han adoptado normas adicionales como la ISO 26000 y el Sustainability Accounting Standards Board (SASB). Esto evidencia que, además de cumplir con las exigencias regulatorias locales, los bancos bolivianos están integrando voluntariamente estándares internacionales para alinearse con las tendencias globales en sostenibilidad y responsabilidad social.

En el estudio Zuñiga et al (2024) , revela que la auditoría de información no financiera tiene un impacto positivo en la liquidez y estabilidad de las empresas, al mejorar la confianza de los inversores y reducir el spread, es decir, la diferencia entre el precio de compra y venta de acciones en el mercado. Un spread más reducido refleja una mayor confianza y menor riesgo percibido, lo que facilita transacciones más fluidas. En cuanto a los resultados obtenidos, las auditorías fueron realizadas exclusivamente por PwC e ICR Systems & Management SRL, mientras que las verificaciones estuvieron a cargo de

entidades como AESARATINGS y MicroFinanza Rating Bolivia. Este contraste sugiere que, si bien las auditorías aportan beneficios económicos, la verificación externa es el mecanismo más común y accesible en el sector financiero para cumplir con los estándares de sostenibilidad y gestión de riesgos.

Conclusiones

El presente análisis permitió evaluar el grado de integración de los estándares internacionales de sostenibilidad en el sector financiero boliviano, revelando tanto avances significativos como desafíos persistentes. Si bien los bancos en Bolivia han comenzado a alinear sus prácticas con marcos internacionales como el Global Reporting Initiative (GRI) y los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), la adopción de estos estándares no es uniforme ni completamente consolidada. La predominancia de los informes de Responsabilidad Social Empresarial (RSE) tradicionales, en detrimento de los informes específicos de sostenibilidad, refleja una orientación todavía incipiente hacia la gestión estructurada de riesgos climáticos y sociales. Este panorama, aunque positivo en términos de compromiso con la sostenibilidad, está condicionado por factores como las normativas locales obligatorias y la limitada presencia de auditorías externas que validen la calidad de los informes presentados, lo que podría afectar la transparencia y la credibilidad de los mismos. .

Futuras investigaciones deben centrarse en la construcción de marcos comparativos a nivel regional que tomen en cuenta las particularidades del sistema financiero boliviano, así como en el análisis de cómo la implementación de estándares de sostenibilidad influye directamente en variables como la confianza de los inversores, la rentabilidad de las instituciones y su estabilidad. La integración de tecnologías financieras, como el uso de plataformas digitales y la automatización en la recolección de datos, podría también ser clave para mejorar la transparencia y la eficiencia en la gestión de los criterios ambientales, sociales y de gobernanza (ASG), lo que facilitaría una adopción más efectiva de estos principios.

Los bancos bolivianos enfrentan una oportunidad estratégica para consolidar sus prácticas en sostenibilidad y alinearse con las tendencias internacionales. El fortalecimiento de sus capacidades internas, la incorporación de auditorías externas de calidad y la creación de marcos regulatorios más específicos son pasos fundamentales para garantizar que la sostenibilidad no solo sea un componente declarativo, sino una herramienta efectiva que impulse la resiliencia y la competitividad en un mercado cada vez más exigente y globalizado.

Referencias Bibliográficas

- Amaya Navas, O. D., & Amaya Arias, A. M. (2010). *Banca y medio ambiente: Un ejercicio de responsabilidad social empresarial: Vol. I*. Universidad Externado de Colombia. <https://publicaciones.uexternado.edu.co/gpd-banca-y-medio-ambiente-un-ejercicio-de-responsabilidad-social-empresarial-9789587105414.html>
- Aponte Farías, C. A., Ávila Huamán, C. B., Azcoytia González, A. C., & Rodríguez Estrada, P. L. (2018). *Responsabilidad social empresarial en el sector financiero en el Perú*. <https://tesis.pucp.edu.pe/repositorio//handle/20.500.12404/12706>
- Asociación de Bancos Privados de Bolivia. (2024). *Tendencias y perspectivas de los reportes de sostenibilidad en Bolivia*. <https://www.asoban.bo/#/public/press-release/content/sections/detail?id=U2FsdGVkX1%2Bye3f%2Brf8MzJ4XlIDxXMiLQKEzqx1ezIFLKcyucUPFG%2Fzk6ogh3CB%2BV2Rd8G%2FiYJCioKcQjC9ua%3D%3D>
- Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero. (2015). *Circular ASFI/365/15: FUNCIÓN SOCIAL Y RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL*. https://servdmzw.asfi.gob.bo/circular/circulares/ASFI_365.pdf
- Becerra Vicario, R., & León Gómez, A. (2020). Responsabilidad social corporativa en las entidades financieras españolas. *Revista Activos*, 18(1). <https://doi.org/10.15332/25005278/6154>
- Cuadrado Sánchez, G. P., Rodríguez García, M., & Cortez Alejandro, K. A. (2023). Responsabilidad Social Empresarial y Desempeño Financiero: Revisión sistemática, Scopus 2015-2023. *Revista Venezolana de Gerencia: RVG*, 28(103), 983-1000.
- Ibáñez Jiménez, J. W. (2004). *Responsabilidad social de la empresa y finanzas sociales* (1.ª ed.). Ediciones Akal.
- Pabón Serrano, Y. F., Mera Ramírez, Ó. A., García Gómez, A., & Gómez Niño, O. (2014). Evolución de la responsabilidad social empresarial y la experiencia en el sector financiero. *Revista Temas: Departamento de Humanidades Universidad Santo Tomás Bucaramanga*, 8, 249-260.
- Sánchez Barbero, M. (2020). *Análisis de la Responsabilidad Social Corporativa en el sector bancario español*. <https://repositorio.comillas.edu/xmlui/handle/11531/38134>
- Tapia Tapia, J. A., & Yujra Patana, R. H. (2023). *Formulación y reporte de los programas y acciones de RSE en las entidades financieras múltiples en Bolivia (dimensión medioambiental) periodo 2016-2020* [Thesis]. <http://repositorio.umsa.bo/xmlui/handle/123456789/32562>

- UNEP Finance Initiative, CAF, Yazmín López, C., Sosa, M. E., Carlin, D., Fischer, R., Velásquez, M., Palomeque, J., García, R., Burford, S., & Mendizábal, H. (2020). *Cómo los bancos incorporan el cambio climático en su gestión de riesgos*. CAF. <https://scioteca.caf.com/handle/123456789/1626>
- Velasco, C. L. (2023). Gobernanza sostenible e inclusiva en la banca de microcrédito en Bolivia: La ruta de sostenibilidad del banco boliviano BancoSol. *Revista de Derecho de la UCB*, 7(13), Article 13. <https://doi.org/10.35319/lawreview.20231396>
- Zuñiga Perez, F., Dimter, M., & Quinchel, B. (2024). *Reportes Integrados Y La Auditoría No-Financiera: Efectos Económicos*. <https://doi.org/10.2139/ssrn.4687414>