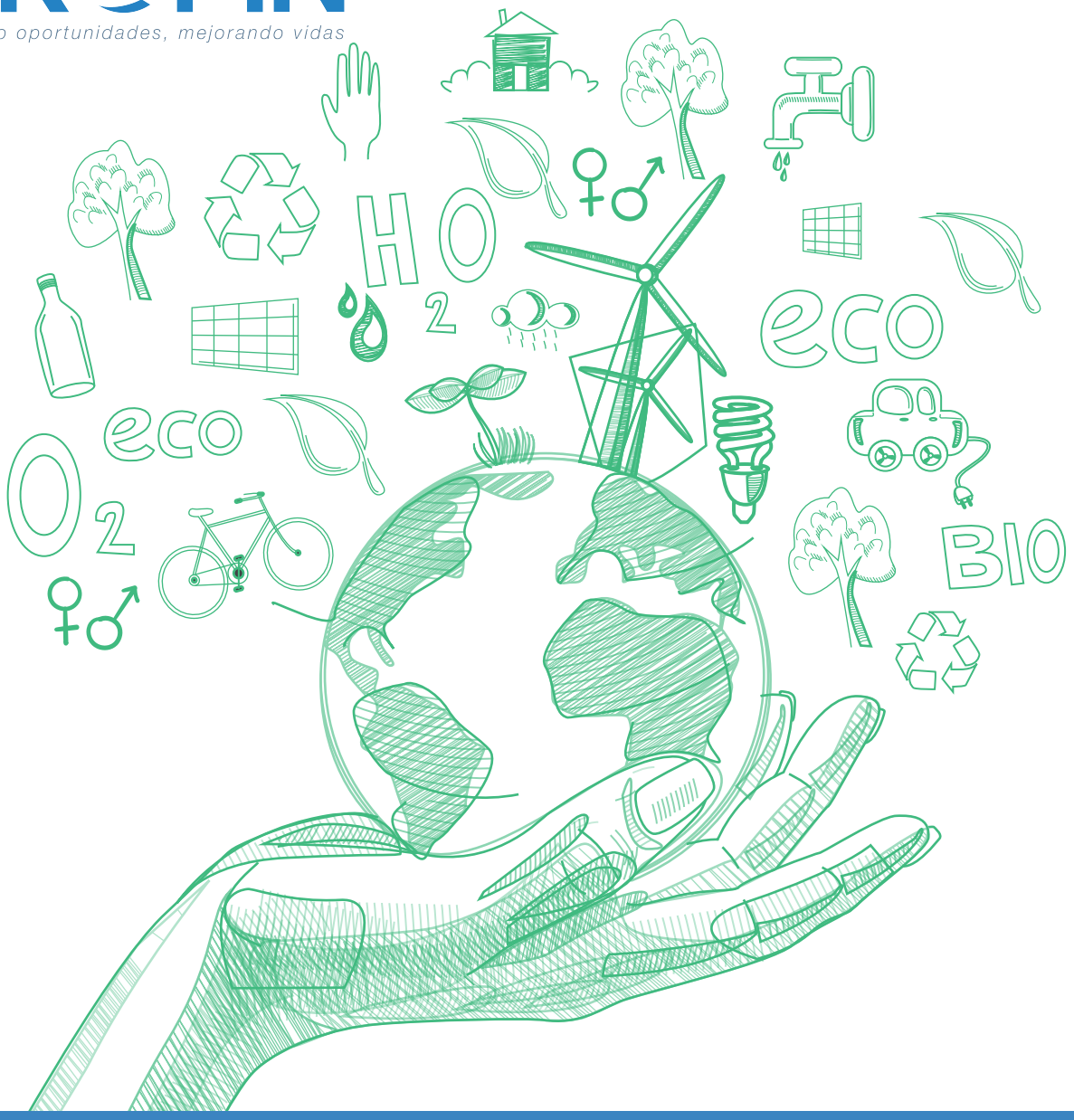
FUNDACIÓN PROFIN

Creando oportunidades, mejorando vidas



DIAGNÓSTICO DE AVANCES DE ENTIDADES DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA EN FINANZAS SOSTENIBLES 2024

SERIE ESTUDIOS Y DIAGNÓSTICOS

SERIE ESTUDIOS Y DIAGNÓSTICOS
DIAGNÓSTICO DE AVANCES DE ENTIDADES DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA EN FINANZAS SOSTENIBLES

El presente Estudio fue producido en el marco del Componente 3 del Proyecto Mercados Inclusivos, ejecutado por la Fundación SwissContact y la Fundación PROFIN, con financiamiento de la Agencia Sueca de Desarrollo Internacional ASDI y la Unión Europea.

No está permitida la reproducción total o parcial de esta publicación, su tratamiento informático, la transmisión en ninguna forma, ya sea mecánica electrónica, fotocopia, registro u otros métodos, son el previo permiso por escrito de los titulares de derechos de autor.

Derechos Reservados 2025

INTRODUCCIÓN

Es de consenso generalizado el rol protagónico del sector financiero en los actuales desafíos globales de desarrollo en torno a la Agenda 2030 y la necesaria acción colectiva para frenar la triple crisis planetaria: pérdida de biodiversidad, cambio climático y contaminación por plástico. Para el BID (2020) el sector financiero jugará un papel fundamental en el cambio hacia un futuro más sostenible.

García-Pintos Balbás (2021) plantea que las finanzas tienen una relación biunívoca con la sostenibilidad, desde dos perspectivas claves:

1. El sector financiero es necesario para la financiación de la sostenibilidad.
2. La sostenibilidad debe considerarse un factor endógeno al negocio financiero por su capacidad de introducir riesgos y oportunidades.

En tal escenario surgen las finanzas sostenibles que conceptualmente se refieren a cómo todos los actores del sistema financiero incorporan las variables Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo (ASG por sus iniciales) en su operación y toma de decisiones, con el fin de construir una economía sostenible a la par de entregar los beneficios esperados por sus grupos de interés relevantes (Iniciativa Financiera del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente- UNEP FI, 2024).

¿Cómo integro el desarrollo sostenible con la industria financiera?

Desde el 2015 la Agenda 2030 de Naciones Unidas con sus 17 Objetivos de Desarrollo Sostenible (en adelante ODS) permitieron contar con un paraguas teórico y orientador sobre el destino posible y potencial de los flujos de financiamiento en relación con los desafíos globales en materia económica, social y ambiental, acorde a las 169 metas de los ODS.

Figura 1. Objetivos de Desarrollo Sostenible de Naciones Unidas

Fuente: Con base en Naciones Unidas, 2024

Los 17 ODS en términos agregados aspiran a 169 metas distribuidas en todos los objetivos, estas metas a la vez constituyen en orientadores de acciones e iniciativas que pueden ser vinculadas desde un ámbito privado o público como ambición de aporte a una o más metas de los 17 ODS, esta característica inclusiva e integradora de los ODS permite sumar al sector privado en una tarea que históricamente ha recaído en el

sector público, la de promover el desarrollo sostenible de todos sin dejar a nadie atrás.

El escenario creado por los ODS articulado a los criterios ASG o ESG (ambientales, sociales y de gobernanza) ha demandado que la industria financiera integre nuevos criterios en sus modelos de gestión, estos son:

1. La intencionalidad de impacto positivo en términos ambientales y/o sociales.
2. La transparencia.
3. La medición de impacto.

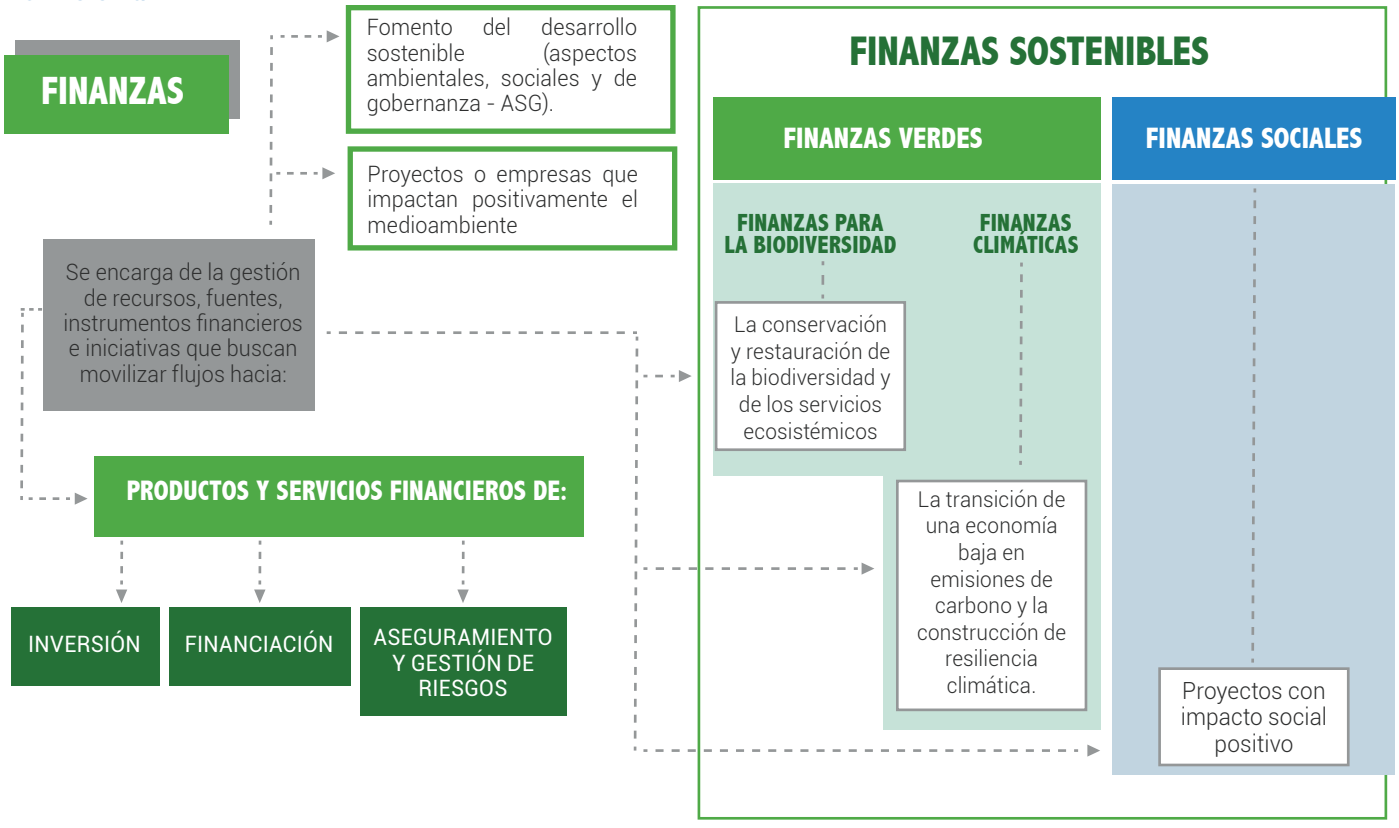
Dichos criterios deben necesariamente ser considerados sí se pretende trascender a escenarios de finanzas sostenibles, ya sea desde un punto de vista de gestión de política pública o de abordaje del sector privado como oportunidad de negocio.

¿Cuál es la diferencia entre ODS y ASG/ESG?

Mientras que los ODS se enfocan en los desafíos globales de desarrollo sostenible como se mencionó previamente, los criterios ASG se enfocan en el desempeño de las empresas en áreas clave relacionadas con aspectos ambientales, sociales y de gobierno corporativo. Ambos marcos de referencia son importantes y pueden (y deben) utilizarse juntos para alcanzar un desarrollo sostenible.

Las finanzas sostenibles y el panorama de los ODS abren entonces la ruta para nuevos enfoques como el de finanzas verdes, finanzas climáticas y finanzas para la biodiversidad, el siguiente gráfico clarifica la integración entre ellos:

Figura 2. Integración de las Finanzas Sostenibles con las Finanzas Verdes, Finanzas Climáticas y Finanzas para la Biodiversidad



Fuente: Elaborado con base en Universidad de Bucaramanga, 2023

Ahora bien, la integración del concepto de finanzas sostenibles en el panorama del sistema financiero boliviano y de política climática local plantea nuevas interacciones que puede visibilizarse en el siguiente cuadro:

Fuente: Elaborado con base en Herrera M. (2024)

Con la base conceptual anterior es posible efectuar un diagnóstico sobre el grado de avance de integración del enfoque de finanzas sostenibles en las Entidades de Intermediación Financiera que componen el sistema financiero boliviano, considerando por practicidad los siguientes elementos:

- Oferta de soluciones financieras y no financieras verdes y sociales[1] por parte de EIF.
- Cartera agropecuaria vigente en la Macroregión Valles.
- Cobertura de Puntos de Atención Financiera en la Macroregión Valles.
- Emisión de bonos temáticos, ya sean verdes, sociales u otros.
- Institucionalización de Lista de Exclusiones (expresa la intencionalidad de impacto ambiental y social, positivo y negativo).
- SARAS, Sistema de Análisis/Administración de Riesgos Ambientales y Sociales.
- SIGAS o SGAS, Sistema Institucional de Gestión Ambiental y Social.
- Sistema de medici n de indicadores de impacto.
- Medición de Huella de Carbono de cartera de crédito financiada.
- Existencia de Comité de Sostenibilidad Institucionalizado.
- Gestión de Política de Sostenibilidad.
- Gestión de Política de Género/Diversidad, Igualdad e Inclusión.
- Gestión de Política de Pueblos Indígenas.
- Elaboración y publicación de reportes de sostenibilidad cumpliendo criterios del Global Reporting Initiative (GRI).
- Adhesiones a marcos y guías internacionales asociados a las finanzas sostenibles y verdes.

1 Entiéndase como solución no financiera a acciones de asistencia técnica, incubación y/o aceleración de negocios, que pueden o no estar vinculadas a educación financiera que el regulador ASFI establece mandatorios a cumplir y reportar anualmente.

RESULTADOS

NOMENCLATURA

AVANZADO OPORTUNIDAD

1. Oferta de soluciones financieras y no financieras verdes y sociales

La intencionalidad de impacto positivo en términos ambientales y/o sociales desde el campo de acción de una entidad de intermediación financiera se materializa con la oferta de soluciones financieras complementadas o no con soluciones no financieras, después de un análisis de información primaria y secundaria de las EIF del ecosistema financiero boliviano se identificó los siguientes avances:

Figura 4. Avances en la oferta de soluciones financieras y no financieras de entidades financieras con participación accionaria mayoritaria del Estado boliviano

Fuente: PROFIN con base en información primaria y secundaria, 2024

En primera instancia se analizan a aquellas entidades de intermediación financiera con participación accionaria mayoritaria del Estado boliviano, siendo una de ellas el BDP-S.A.M., único banco de desarrollo del país, que en el marco de su acreditación al Fondo Verde para el Clima (que inició en 2018) como entidad nacional de acceso directo a financiamiento climático, ha desarrollado dos soluciones financieras verdes Ecoeficiencia BDP y Adapta BDP, la primera solución financiera mencionada cuenta con ambición climática expresa, traducida en una cantidad de toneladas de dióxido de carbono equivalente que disminuirían con cierta temporalidad mediante el financiamiento de operaciones de crédito con ciertas características (% de ahorro de energía, agua, entre otros).

Por otro lado, también cuenta con la oferta de una solución financiera orientada a mujeres productoras denominada Mujer BDP, cabe resaltar que, las soluciones financieras del BDP-S.A.M. se complementan con soluciones no financieras desde la Gerencia de Asistencia Técnica e Innovación Productiva- GATIP, ala de servicios no financieros de dicho banco, como parte de dicha gerencia desde el año 2019 funciona el BDP-LAB, incubadora de negocios articulada al crédito Emprende BDP- Mujer BDP.

El BDP-S.A.M. en el mes de diciembre de 2023 efectúo la primera emisión de bonos sostenibles del país con un bono verde, el destino de uso de fondos se canaliza a la otorgación de operaciones mediante el crédito Ecoeficiencia BDP, el único del mercado con ambición climática, dicha emisión contó con el apoyo del Banco de Desarrollo de América Latina- CAF y el Programa de Naciones Unidas para el Desarrollo- PNUD Bolivia.

El Banco Unión S.A. como Banco Público, por otro lado, cuenta con un crédito verde Uniauto, orientado al financiamiento de compra de un auto eléctrico, en cuanto a oferta crediticia con lente de género cuenta con Banca Mujer, oferta integral que además de crédito incluye seguro de salud, recientemente el primer semestre de 2024 lanzó su incubadora de negocios Incuba Unión, orientada a modelos de negocios que promuevan la seguridad alimentaria en ciertos departamentos del país.

Respecto a emisión de bonos sostenibles como parte del análisis no se ha encontrado intención expresa del Banco Unión, resaltando que una emisión de esta entidad al ser del Estado debería estar asociada a un programa de emisiones particular.

Abarcando ahora a las entidades financieras sin participación accionaria estatal, reguladas y de carácter privado, siguiendo el mismo enfoque de análisis de oferta financiera y no financiera verde o de características sociales se tiene:

Figura 5. Avances en la oferta de soluciones financieras y no financieras de entidades financieras privadas

Fuente: PROFIN con base en información primaria y secundaria, 2024

Analizando a las EIF privadas se identifica que BancoSol, Banco Múltiple, entidad financiera orientada a las microfinanzas con más de 32 años de trayectoria en el mercado siendo referente internacional (cuenta con tres casos de estudio del Harvard Business School), actualmente oferta una solución financiera integrada a soluciones no financieras en el marco de su Programa Avanza Mujer, ofertan crédito con condiciones mejoradas para microempresarias, a la vez de la oportunidad de participar en eventos de networking gratuitos, ser parte del proceso de aceleración de negocios que gestiona en alianza con PistaOcho , así como participar en su iniciativa CapacitaRSE que oferta capacitaciones gratuitas en alianza con FUNDACIÓN IDEA.

En cuanto a emisiones de bonos temáticos, BancoSol en junio de 2024, emitió la primera emisión de bonos sociales con lente de género del país, Avanza Mujer I, orientada a canalizar financiamiento para mujeres microempresarias en 4500 operaciones, con una fianza del 50% del BID INVEST, con una tasa de interés del 5% y con calificación AAA.

Respecto al Banco FIE, Banco Múltiple, entidad financiera con 38 años de trayectoria y fundada por mujeres bolivianas, tiene como misión fundacional el promover la inclusión financiera de la mujer, cuenta con una cartera de crédito de 53% orientada a mujeres, 30% de dicha cartera dirigida a mujeres del área rural, por otro lado, cuenta con un crédito verde denominado sustentable/ambiental orientado a financiar la conversión de autos a gas natural, la gestión de residuos sólidos y la adquisición de maquinaria que no dañe el medio ambiente.

Banco FIE también oferta servicios no financieros mediante asistencia técnica en el área rural, además de contar con un espacio colaborativo para mujeres localizado en su edificio principal denominado Tinka, producto del análisis no se encontró intención de gestionar una emisión de bonos temáticos ya sean verdes y/o sociales.

Recientemente Banco FIE, en el marco de una alianza estratégica con el Banco de Desarrollo de América Latina-CAF, efectuó una adenda modificatoria al "Convenio marco para la contratación de una línea de crédito" por hasta USD20 millones, destinada a apoyar a micro y pequeñas empresas en Bolivia, cabe resaltar que estas operaciones implican un robusto proceso de debida diligencia en términos de desempeño ambiental y social que Banco FIE salvó exitosamente.

Según datos de Banco FIE (2023), cuentan con una cartera agropecuaria considerable de USD426 Millones canalizada a 45 mil clientes, además de haber financiado la instalación de siete estaciones meteorológicas que benefician directa e indirectamente a 15 mil clientes, siendo este un servicio no financiero de interés para el proyecto.

PROMUJER, Institución Financiera de Desarrollo, es una entidad financiera internacional también fundada por mujeres bolivianas y que actualmente cuenta con 34 años de trayectoria, con presencia en México, Guatemala, Nicaragua, Bolivia y Argentina, cuenta con soluciones financieras y no financieras orientadas a mujeres, oferta servicios de apoyo para emprendedoras, capacitaciones (incubación y aceleración de negocios) y de cuidado de la salud, dado el análisis no se evidenció intención de emitir bonos temáticos en el corto plazo como ya PROMUJER lo hizo en Argentina con dos bonos de género.

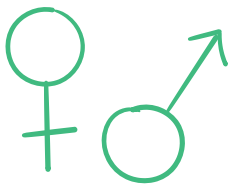


Figura 6. Avances en la oferta de soluciones financieras y no financieras de entidades financieras privadas

Fuente: PROFIN con base en información primaria y secundaria, 2024

Sobre la oferta de créditos verdes de otras EIF se evidenció que el Banco Económico y el Banco BISA cuentan con créditos orientados al financiamiento de la adquisición de autos eléctricos, al respecto mencionar que la empresa boliviana Quantum que produce autos eléctricos en Cochabamba desde 2026 y que ya tiene operaciones en Perú, El Salvador y Paraguay tuvo una gran influencia.

Diaconía, EIF boliviana que nació en 1991 como un Fondo Rotativo de Inversión y Fomento (Diaconía FRIF), proyecto de la Misión Alianza de Noruega en Bolivia, cuenta con un crédito verde denominado Ecoverde orientado al sector agropecuario, financia la implementación de medidas de adaptación para enfrentar los efectos del cambio climático, aunado a dicho crédito brinda asistencia técnica en las comunidades de los municipios de Batallas, Sorata y Palos Blancos del departamento de La Paz.

El Banco PYME Ecofuturo, que en 2024 cumplió 25 años, oferta el crédito Ecosistenible que otorga financiamientos a proyectos que contribuyan con la sostenibilidad ambiental a partir de acciones enmarcadas en la conservación del medio ambiente y la mitigación y adaptación al cambio climático.

2. SARAS, Sistema de Análisis/Administración de Riesgos Ambientales y Sociales

Pasando al análisis de la capacidad de las entidades de intermediación financiera para gestionar impactos sociales y ambientales como parte de los criterios de transparencia y medición de impacto de las finanzas sostenibles, ya hace más de 10 años bancos multilaterales y bilaterales como el Banco de Desarrollo de América Latina- CAF, Banco Mundial o el BID han avanzado significativamente en la creación y fortalecimiento de sus marcos de gestión ambiental y social creando distintas herramientas como el SARAS (Sistema de Análisis/Administración de Riesgos Ambientales y Sociales).

Conceptualmente el SARAS es un sistema de administración de riesgos ambientales y sociales en el proceso de crédito/inversión de instituciones financieras, mediante la identificación, categorización, evaluación y monitoreo de riesgos directos de proyectos (operaciones) de clientes, de forma planificada y sistemática, apoyando al prestatario a manejar los riesgos ambientales y sociales inherentes a su negocio y al propio banco en la gestión de riesgos indirectos derivados del financiamiento otorgado.

Recordemos que según la Ley N°393 (Ley de Servicios Financieros), los servicios financieros en Bolivia deben cumplir la función social de contribuir al logro de los objetivos de desarrollo integral para el vivir bien, además, en su art. 35, la misma ley señala que la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI aplicará la supervisión basada en riesgos, para verificar la existencia y funcionamiento de sistemas formalizados de gestión integral de riesgos en las entidades financieras. Señalando que, el marco regulatorio del sistema financiero boliviano vigente no contempla aun los riesgos ambientales, ni los climáticos como parte de la gestión integral de riesgos.

Figura 7. Avances en SARAS, lista de exclusiones, SIGAS y medición de huella de carbono de cartera financiada de entidades financieras con participación accionaria del Estado

TRANSPARENCIA Y MEDICIÓN DE IMPACTO					
AVANCES EN:	SARAS	LISTA DE EXCLUSIONES	SISTEMA DE MEDICIÓN DE INDICADORES DE IMPACTO	SIGAS	MEDICIÓN DE HUELLA DE CARBONO DE CARTERA FINANCIADA
BDP SAM Banco de Desarrollo Productivo	✓	✓	✓	✓	✓ Recientemente adherido al PCAF

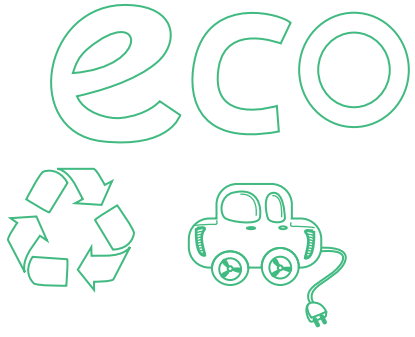
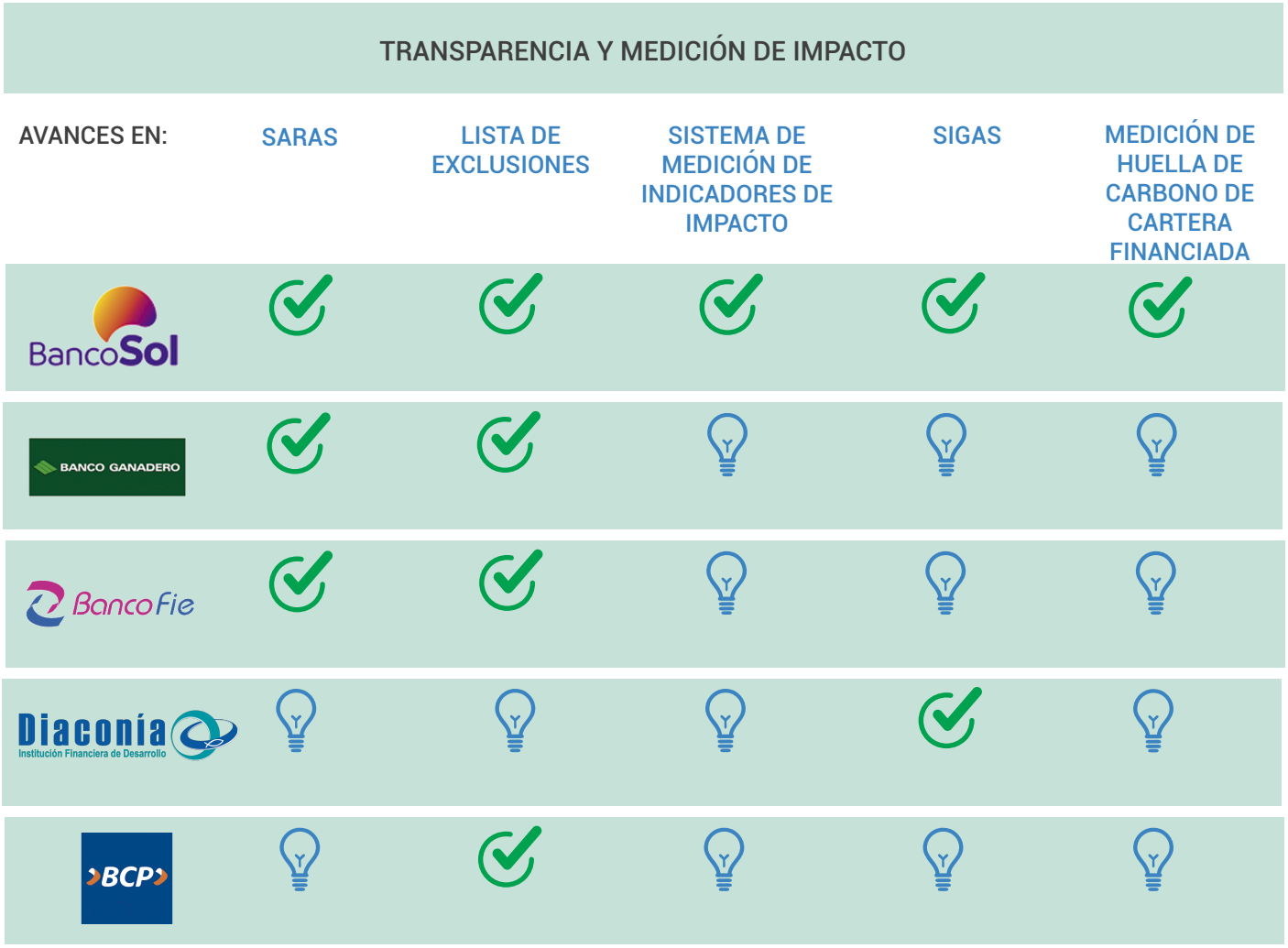


Figura 8. Avances en SARAS, lista de exclusiones, SIGAS y medición de huella de carbono de cartera financiada de entidades financieras privadas



Fuente: PROFIN con base en información primaria y secundaria, 2024

Es así como, a pesar de no existir un impulso por el lado regulatorio, las entidades de intermediación financiera bolivianas que cuentan con SARAS son Banco Ganadero (desde 2018 siendo el pionero), BDP-S.A.M. (desde 2022), Banco FIE (desde 2023), BancoSol (2024); siguiendo el mismo orden en términos de línea de tiempo de desarrollo se identifica la existencia de listas de exclusiones institucionalizadas, siendo ésta una herramienta clave que expresa la intencionalidad de no financiar actividades ya sea sociales y/o ambientales que tengan impactos negativos significativos (ejemplo: prostitución infantil, pesca con dinamitas, trata y tráfico de personas y/o de animales silvestres, entre otros), se puntualiza que el marco regulatorio vigente no especifica lineamientos sobre contar con listas de exclusiones institucionalizadas como parte de las políticas de crédito y/o inversiones.

Se pudo identificar que el BCP cuenta con una lista de exclusiones, aunque no con un SARAS.

3. SIGAS o SGAS, Sistema Institucional de Gestión Ambiental y Social

El SIGAS o SGAS, Sistema de Gestión Ambiental y Social, acorde a los lineamientos del IFC del Banco Mundial es un medio técnico para integrar las cuestiones ambientales y sociales en la gestión de las empresas, para que estas puedan reducir su impacto en el medio ambiente, en sus trabajadores y en las comunidades vecinas de una manera más eficaz.

Las entidades de intermediación financiera bolivianas que cuentan con SIGAS o SGAS son el BDP-S.A.M. (siendo este un requerimiento para cumplir las normas de desempeño del IFC del Banco Mundial que adoptó el Fondo Verde para el Clima para optar por la acreditación y acceso a sus fondos), por el lado de los bancos privados, el BancoSol tiene previsto el desarrollo de un SIGAS el 2025, Diaconía según sus memorias institucionales también cuentan con un SIGAS y en el último Sembrar Sartawi también caso contaba con un SIGAS aplicado a su realidad operativa, es interesante analizar sí IDEPRO, Institución de Intermediación Financiera, capitalizará este avance sustancial.

4. Sistema de medición de indicadores de impacto

Otro tipo de herramienta de gestión de impacto alineado a los ODS, fue desarrollada por la empresa argentina ACRUX Partners contratada por PNUD Bolivia en 2020, denominada SIMIDES, puede ser de uso por parte de todas las entidades financieras asociadas a ASOBAN (Banco BISA, BNB, Banco Mercantil Santa Cruz, BancoSol, Banco FIE, Banco Ganadero, entre otros) y el SMI de uso exclusivo del BDP-S.A.M.; ambos son sistemas asociados a plataformas web, que desde la óptica del PNUD Bolivia fueron diseñadas para ser usadas en los casos de emisión de bonos temáticos, facilitando la necesaria trazabilidad de la evolución de indicadores de impacto social o ambiental.

5. Medición de Huella de Carbono de cartera de crédito financiada

Un elemento para destacar para la debida gestión del impacto ambiental es la medición de la huella de carbono de la cartera de crédito financiada, distinta a la medición de la huella de carbono de las instituciones que es parte de los criterios de la calificación de Responsabilidad Social Empresarial que requiere el regulador ASFI.

El proceso de medición de la huella de carbono de la cartera financiada pretende estimar las emisiones o la intensidad de carbono de las carteras de crédito y/o inversiones, estableciendo vínculos entre los instrumentos financieros y las actividades de los clientes financiados, la estimación de las emisiones financiadas (el llamado alcance 3, grupo 15) permite sentar bases para el establecimiento de objetivos de descarbonización.

La metodología de PCAF (Alianza para la Contabilidad del Carbono en la Industria Financiera) es la más utilizada a nivel global por las instituciones financieras (más de 300 instituciones la utilizan actualmente), debido a su relativa simplicidad metodológica, su flexibilidad y su amplia cobertura en términos de sectores y segmentos.

En Bolivia BancoSol es la entidad adherida a PCAF que cuenta con tres mediciones de huella de carbono de cartera financiada de tres gestiones consecutivas (hasta 2023) y el BDP-S.A.M. en 2024 se adhirió la iniciativa contando con una reciente publicada en su reporte de sostenibilidad 2023.

6. Comité de Sostenibilidad Institucionalizado y Políticas de sostenibilidad ambiental y social

Continuando el análisis las entidades de intermediación financiera bolivianas que cuentan con un comité de sostenibilidad (que puede o no ser el mismo que el comité de RSE) son el BDP-S.A.M., BancoSol, Banco FIE, PROMUJER y Banco Ganadero, esto trastoca el contar con la gobernanza necesaria para integración progresiva del enfoque de sostenibilidad en las EIF bolivianas.

Ahora bien, no solo es necesario contar con intencionalidad de impacto positivo ambiental y/o social o con un esquema de gobernanza claro y normado, resulta estratégico contar con políticas dentro de la institución que expresen la visión de la institución en aspectos como lucha contra el cambio climático, diversidad/igualdad e inclusión, conservación de recursos naturales renovables y en el caso particular de Bolivia al ser un estado plurinacional el contar con una política de pueblos indígenas.

De esta manera, las entidades de intermediación financiera que cuentan con políticas de sostenibilidad son el BDP-S.AM., Banco Unión, BancoSol, Banco FIE, PROMUJER, BCP, Banco Ganadero, Crecer IFD y el Banco Mercantil Santa Cruz.

Las entidades de intermediación financiera que cuentan con Políticas de Género y/o de Diversidad/Igualdad e Inclusión son BDP-S.A.M., Banco Unión, BancoSol, Banco FIE, PROMUJER, BCP y Crecer IFD.

Figura 9. Avances en Gobernanza, políticas para integración de riesgos y oportunidades ambientales y sociales y reportería en entidades financieras con participación accionaria mayoritaria del Estado

TRANSPARENCIA Y GOBERNANZA					
AVANCES EN:	COMITÉ DE SOSTENIBILIDAD	POLÍTICAS DE SOSTENIBILIDAD AMBIENTAL Y SOCAIL	POLÍTICAS DE GÉNERO/DII	POLÍTICAS DE PUEBLOS INDÍGENAS	REPORTA AL GRI
BDP S.A.M. Banco de Desarrollo Productivo	✓	✓	✓	✓	✓
Banco Unión S.A. El Banco de los Bolivianos	💡	✓	✓	💡	✓

Fuente: PROFIN con base en información primaria y secundaria, 2024

Figura 10. Avances en Gobernanza, políticas para integración de riesgos y oportunidades ambientales y sociales y reportería en entidades financieras privadas

TRANSPARENCIA Y GOBERNANZA					
AVANCES EN:	COMITÉ DE SOSTENIBILIDAD	POLÍTICAS DE SOSTENIBILIDAD AMBIENTAL Y SOCAIL	POLÍTICAS DE GÉNERO/DII	POLÍTICAS DE PUEBLOS INDÍGENAS	REPORTA AL GRI
BancoSol	✓	✓	✓	💡	✓
BancoFie	✓	✓	✓	💡	✓
pro mujer	✓	✓	✓	💡	✓
BCP	✓	✓	✓	💡	✓
BANCO GANADERO	✓	✓	💡	💡	✓
Diaconía Institución Financiera de Desarrollo	💡	✓	💡	💡	💡
crecer IFD	💡	✓	✓	💡	💡
Mercantil Santa Cruz		✓		💡	✓
BNB Banco Nacional de Bolivia		💡			✓

Fuente: PROFIN con base en información primaria y secundaria, 2024

El único banco que cuenta con una política de pueblos indígenas es el BDP-S.A.M. que como se mencionó anteriormente es un requisito del Fondo Verde para el Clima para optar por la acreditación y acceso a financiamiento climático para el país, cabe señalar que el Fondo Verde para el Clima adopta los lineamientos del IFC del Banco Mundial asociados a sus marcos de sostenibilidad ambiental y social.

El IFC del Banco Mundial utiliza el Marco de Sostenibilidad junto con otras estrategias, políticas e iniciativas en la conducción de sus actividades comerciales, con el propósito de alcanzar sus objetivos de desarrollo generales. Las Normas de Desempeño también pueden ser aplicadas por otras instituciones financieras. En conjunto, las ocho Normas de Desempeño definen las normas que el cliente debe respetar durante todo el ciclo de inversión:

- Norma de Desempeño 1: Evaluación y gestión de los riesgos e impactos ambientales y sociales Norma de Desempeño 2: Trabajo y condiciones laborales
- Norma de Desempeño 3: Eficiencia del uso de los recursos y prevención de la contaminación Norma de Desempeño 4: Salud y seguridad de la comunidad
- Norma de Desempeño 5: Adquisición de tierras y reasentamiento involuntario
- Norma de Desempeño 6: Conservación de la biodiversidad y gestión sostenible de recursos naturales vivos
- Norma de Desempeño 7: Pueblos Indígenas
- Norma de Desempeño 8: Patrimonio cultural

7. Reportes de sostenibilidad cumpliendo criterios del Global Reporting Initiative

El año 2000 Global Reporting Initiative (en adelante GRI) lanzó sus directrices, siendo el primer marco de referencia global para elaboración de reportes de sostenibilidad; en 2016 se convertirían en las primeras normas mundiales y para 2021, según la encuesta The KPMG Survey of Sustainability Reporting 2020 elaborada por KPMG, el 80% de las compañías globales publicaba sus reportes de sostenibilidad exponiendo el impacto de sus actividades utilizando los estándares GRI.

En el caso de las entidades bolivianas que utilizan los estándares de GRI para la elaboración de sus reportes de sostenibilidad se encuentran el BDP-S.A.M., Banco Unión, BancoSol, Banco FIE, PROMUJER, BCP, Banco Ganadero, Banco Mercantil Santa Cruz y BNB.

Los beneficios de la elaboración de reportes de sostenibilidad utilizando los estándares GRI comprenden en la gestión interna:

- Cierre de brechas de gestión
- Identificación de fortalezas y debilidades
- Motivación de colaboradores
- Expone transparencia de información para la toma de decisiones
- Fortalece los sistemas de gestión
- En el ámbito externo los beneficios son:
- Comunicación de trabajo realizado y mejoras progresivas
- Fortalecimiento de relacionamiento con gropos de interés
- Uso de lenguaje amigable con los clientes
- Atracción de potenciales clientes e inversionistas

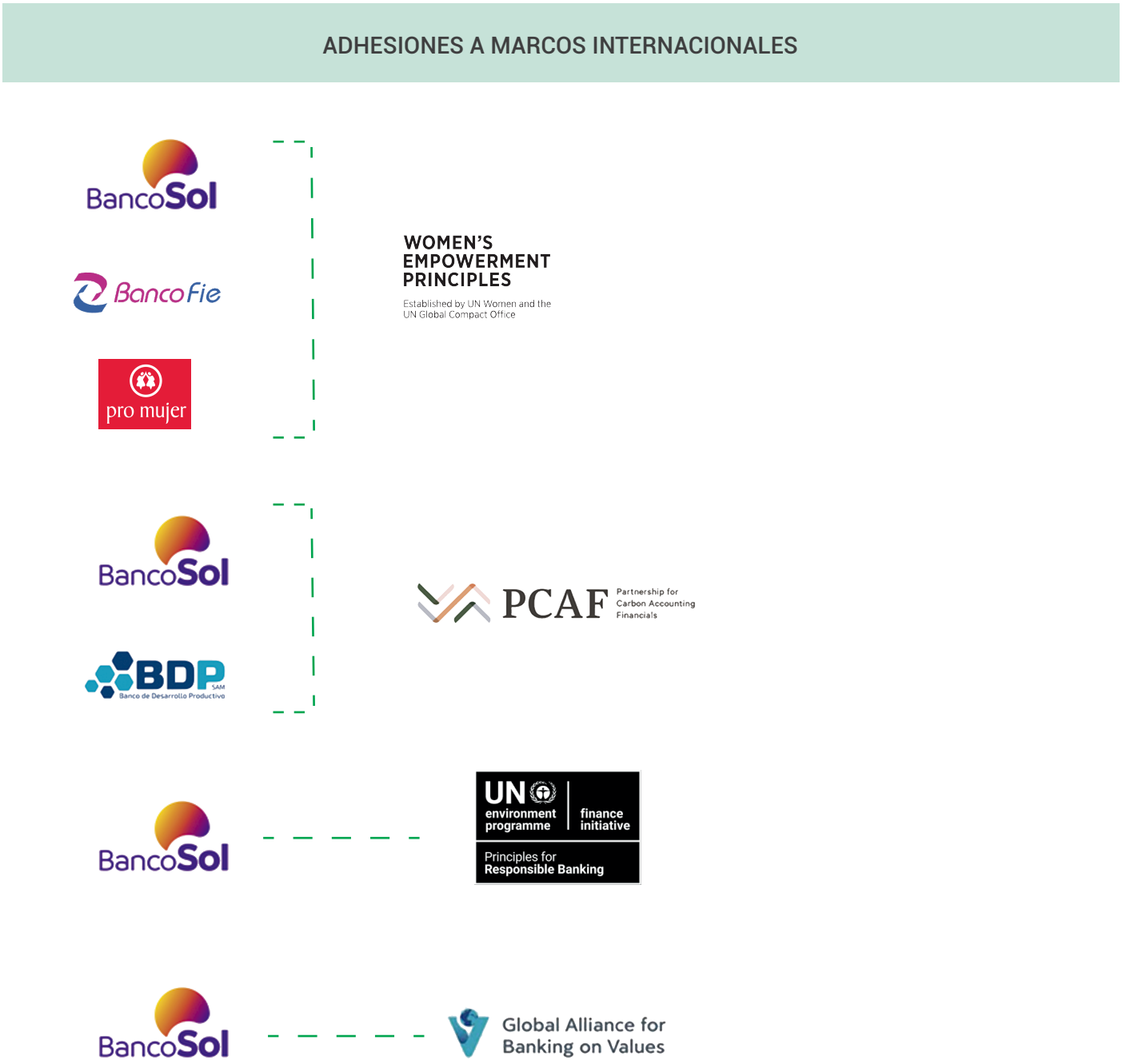
8. Adhesiones a marcos internacionales

Respecto a adhesiones a marcos internacionales el análisis pudo constatar que las entidades de intermediación financiera bolivianas adheridas al Pacto Global de Naciones Unidas son: Banco FIE, BancoSol, Banco Ecofuturo, BCP, PROMUJER, BNB y Banco Fortaleza, El Pacto Mundial o también llamado Pacto Global fue iniciado por las Naciones Unidas en el año 2000; es la iniciativa por la sostenibilidad corporativa más grande del mundo, basa su accionar en la visión del antiguo Secretario General de las Naciones Unidas, Kofi Annan, y su interlocución en el Foro Económico Mundial de 1999, espacio en el cual hizo un llamado a líderes empresariales para crear un impacto global en cuestión de valores y principios compartidos para aportar una faceta humana al mercado global, incorporando 10 principios universales relacionados con los derechos humanos, el trabajo, el medio ambiente y la lucha contra la corrupción en sus estrategias y operaciones.

Figura 11. Adhesiones a marcos internacionales de EIF bolivianas, Pacto Global

Fuente: PROFIN con base en información primaria y secundaria, 2024

Figura 12. Adhesiones a marcos internacionales de EIF bolivianas, WEPs, PCAF, Principios de Banca Responsable, Global Alliance for Banking on Values (GABV) y acreditación al Fondo Verde para el Clima



Fuente: PROFIN con base en información primaria y secundaria, 2024

Sobre los Principios para el Empoderamiento de las Mujeres más conocidos como WEPs en 1995 en el marco de la IV Conferencia Mundial sobre la Mujer efectuada en China, se empezó a acuñar el concepto de empoderamiento de la mujer, entendiéndose como el aumento de la participación de las mujeres en los procesos de toma de decisiones y acceso al poder, para 2010 el Pacto Mundial de Naciones Unidas en alianza con ONU Mujeres lanzaron siete Principios para impulsar a los grupos de interés a promover la igualdad de género en el lugar de trabajo, el mercado y la comunidad, denominándose mejor conocidos en la actualidad WEPs por sus siglas en inglés. Las EIF bolivianas adheridas a WEPs son BancoSol, Banco FIE y PROMUJER.
Como se mencionó anteriormente adhesiones a PCAF o Alianza para la Contabilidad del Carbono en la Industria Financiera son el BancoSol y recientemente en 2024 el BDP-S.A.M.

Por otro parte, BancoSol es el único banco boliviano actualmente adherido a los Principios de Banca Responsable de UNEP-FI (Iniciativa Financiera del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente) y a la GABV- Alianza Global para una Banca con Valores a la vez.

Los avances en materia de finanzas sostenibles del BDP-S.A.M. se deben en gran medida al proceso que encara desde 2018 para optar como entidad nacional de acceso directo al Fondo Verde para el Clima, el mayor fondo global de financiamiento climático, en febrero de 2022 el BDP-S.A.M. cumplió todos los requerimientos necesarios (como SARAS, SIGAS, Políticas de Sostenibilidad Ambiental y Social, Política de Género y de Pueblos Indígenas, entre otros), desde entonces se encuentra en gestiones para contar finalmente con la acreditación y poder atraer financiamiento climático al país.

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

• Se evidencia un avance significativo en la integración del enfoque de finanzas sostenibles en las Entidades de Intermediación Financiera que componen el sistema financiero boliviano, impulsado en la mayoría de los casos por la lectura de la demanda de necesidades de financiamiento anclado a los desafíos locales en materia social y ambiental (inclusión financiera y digital, cambio climático, transición energética y otros).

• Los mayores avances en Entidades de Intermediación Financiera, ya sean privadas o aquellas con participación accionaria mayoritaria del Estado boliviano están íntimamente vinculados con requerimientos de cumplimiento de mejores prácticas internacionales, como el BDP-S.A.M. y su acreditación al Fondo Verde para el Clima, BancoSol y su adhesión a los Principios de Banca Responsable de UNEP-FI, Banco FIE y PROMUJER a los Principios de Empoderamiento de la Mujer (WEPs), entre otros, siendo un elemento a resaltar.

• En términos de gobernanza del ecosistema de finanzas sostenibles boliviano el espacio generado por la mesa de finanzas sostenibles promovido por el Pacto Global de Naciones Unidas resalta, por su capacidad de agrupación de actores diversos, ya sean Entidades de Intermediación Financiera, Fondos de Inversión, la Bolsa Boliviana de Valores, empresas diversas y actores de cooperación internacional, teniendo como principal resultado el haber efectuado cuatro foros internacionales de finanzas sostenibles.

• Se recomienda trabajar en sembrar condiciones para una futura formulación de una taxonomía sostenible boliviana, acorde a las necesidades particulares de los actores que componen el ecosistema de finanzas sostenibles boliviano y en función a los apremiantes desafíos en materia social y ambiental del país.

swisscontact

FUNDACIÓN PROFIN
Creando oportunidades, mejorando vidas

Financiado por:

Suecia
Sverige
Unión Europea