

**APORTES TEÓRICOS DE LA CONTABILIDAD AMBIENTAL EN LA
TRASPARENCIA DE LAS PRÁCTICAS DE RESPONSABILIDAD SOCIAL
CORPORATIVA: UN ANÁLISIS EN EL SECTOR FINANCIERO COLOMBIANO,
CASO BBVA.**



VIGILADA MINEDUCACIÓN

Ana Milena Castillo Granda

Lizeth Paola Campo Herazo

CORPORACIÓN UNIVERSITARIA COMFACAUCA - UNICOMFACAUCA

PROGRAMA DE CONTADURÍA PÚBLICA POPAYÁN

2025

**APORTES TEÓRICOS DE LA CONTABILIDAD AMBIENTAL EN LA
TRASPARENCIA DE LAS PRÁCTICAS DE RESPONSABILIDAD SOCIAL
CORPORATIVA: UN ANÁLISIS EN EL SECTOR FINANCIERO COLOMBIANO,
CASO BBVA.**



PRESENTADO POR:

Ana Milena Castillo Granda

Lizeth Paola Campo Herazo

TUTOR:

Pedro Felipe Montilla

**CORPORACIÓN UNIVERSITARIA COMFACAUCA - UNICOMFACAUCA
PROGRAMA DE CONTADURÍA PÚBLICA
POPAYÁN, 2025**

TABLA DE CONTENIDO

1. Resumen.....	6
2. Planteamiento, Descripción y Formulación Del Problema	8
2.1. Descripción del Problema.....	8
2.2. Formulación del Problema.....	10
3. Justificación de la Investigación	11
4. Objetivos de la Investigación	13
4.1. Objetivo General:	13
4.2. Objetivos Específicos:.....	13
5. Marco de Referencias	14
5.1. Antecedentes.....	14
5.1.1. Antecedentes Internacionales.....	14
5.1.2. Antecedentes Nacionales	15
5.1.3. Antecedente Local.....	16
5.2. Marco Teórico-Conceptual	17
5.2.1. Contabilidad Ambiental.....	17
5.2.2. Responsabilidad Social Corporativa (RSC)	17
5.2.3. Transparencia en la Gestión Empresarial	18
5.2.4. Sostenibilidad	18
5.3. Marco Legal:	19
6. Metodología a Implementar	20
6.1. Enfoque Cualitativo.....	20
6.2. Tipo de Investigación.....	20
6.3. Diseño de la investigación.....	20
7. Teorías y Modelos Existentes en la Literatura sobre Contabilidad Ambiental y Responsabilidad Social Corporativa, para Entender cómo se Interrelacionan y cómo Influyen en la Transparencia y Rendición de Cuentas en las Empresas.....	23
7.1. Teorías Clásicas en la Contabilidad Ambiental	23
7.1.1. Teoría de los Stakeholders.....	24
7.1.2. Teoría de la Legitimidad.....	25
7.1.3. Teoría Institucional.....	27
7.2. Modelos de Contabilidad Ambiental	30

7.2.1. <i>Modelo de Contabilidad del Ciclo de Vida</i>	30
7.2.2. <i>Contabilidad de Costos Ambientales</i>	30
7.2.3. <i>Contabilidad del Capital Natural</i>	31
7.3. Impacto en la Transparencia y la Rendición de Cuentas	33
7.3.1. <i>Transparencia como Valor Corporativo</i>	33
7.3.2. <i>Rendición de Cuentas hacia los Stakeholders</i>	34
8. Análisis de los Reportes de Responsabilidad Social del BBVA, Identificando los Enfoques Metodológicos Utilizados en el Marco de la Contabilidad Ambiental para Medir y Reportar Prácticas de Responsabilidad Social Corporativa	35
8.1. Metodologías Empleadas en los Reportes de RSC del BBVA	36
8.1.1. <i>Marcos Normativos y Estándares Internacionales Aplicados</i>	36
8.1.2. <i>Metodologías de Medición y Reporte de Impacto Ambiental</i>	38
8.2. Evaluación de la Transparencia y Efectividad de los Reportes de RSC del BBVA ..	39
8.2.1. <i>Evaluación de la Transparencia en los Reportes de RSC</i>	40
8.2.2. <i>Evaluación de la Efectividad de los Reportes de RSC</i>	42
8.3. Comparación con Otras Entidades Financieras en la Transparencia y Efectividad de los Reportes de RSC	43
8.3.1. <i>Metodologías y Estándares de Reporte</i>	44
8.3.2. <i>Transparencia en la Presentación de Reportes</i>	45
8.3.3. <i>Efectividad de las Estrategias de Sostenibilidad</i>	46
8.4. Análisis general	47
9. Propuesta de Estrategias para Mejorar la Implementación de Prácticas de Contabilidad Ambiental, Orientadas a Incrementar la Transparencia y Efectividad de la Responsabilidad Social Corporativa en las Empresas Colombianas del Sector Financiero	51
9.1. Estrategias para la Implementación Efectiva de la Contabilidad Ambiental en el Sector Financiero	52
9.1.1. <i>Fortalecimiento del Marco Normativo y Regulatorio</i>	52
9.1.2. <i>Mejora en la Medición y Reporte de Impactos Ambientales</i>	53
9.1.3. <i>Transparencia y Participación de los Stakeholders</i>	53
9.2. Impacto Esperado de la Implementación de las Estrategias	54
10. Conclusiones	56
Referencias bibliográficas	60

Lista de tablas

Tabla 1. Características de las Teorías Aplicadas a la Contabilidad Ambiental y Responsabilidad Social Corporativa.....	28
Tabla 2. Características de los Modelos de Contabilidad Ambiental	32
Tabla 3. Comparación de las metodologías y estándares de reporte.....	44
Tabla 4. Comparación de la transparencia en la presentación de reportes	45
Tabla 5. Comparación de la efectividad de las estrategias en sostenibilidad	46
Tabla 6. Impacto esperado con la implementación de las estrategias	54

1. Resumen

Ante el incremento global de la conciencia ambiental, este proyecto aborda los desafíos que persisten en la cuantificación y reporte de las prácticas de responsabilidad social corporativa (RSC), los cuales afectan su transparencia y efectividad. El objetivo principal es analizar los aportes teóricos de la contabilidad ambiental en torno a la implementación y transparencia de las prácticas de responsabilidad social corporativa en las empresas del sector financiero de Colombia, específicamente en el banco BBVA.

La investigación se desarrolla mediante un enfoque cualitativo, utilizando una metodología descriptiva y documental, que incluye revisiones sistemáticas de informes de responsabilidad social del BBVA y literatura académica. Así, con este estudio se espera contribuir a la comprensión teórica de la contabilidad ambiental en el sector financiero colombiano, ofreciendo soluciones para su implementación efectiva en las empresas, con el fin de fortalecer la transparencia y mejorar el impacto social y ambiental, promoviendo un desarrollo sostenible en el país. La relevancia del proyecto reside en su capacidad para proponer estrategias concretas que repercutan positivamente en la gestión de sostenibilidad en el sector financiero.

Palabras clave. Contabilidad Ambiental, Responsabilidad Social Corporativa (RSC), Transparencia Empresarial, Cuantificación y Reporte, Desarrollo Sostenible.

Abstract

Given the global rise in environmental awareness, this project addresses the persistent challenges in quantifying and reporting corporate social responsibility (CSR) practices, which affect their transparency and effectiveness. The main objective is to analyze the theoretical contributions of environmental accounting regarding the implementation and transparency of corporate social responsibility practices in companies within Colombia's financial sector, specifically focusing on BBVA bank. The research follows a qualitative approach, employing a descriptive and documentary methodology that includes systematic reviews of BBVA's social responsibility reports and academic literature. This study aims to contribute to the theoretical understanding of environmental accounting in the Colombian financial sector, offering solutions for its effective implementation in companies to enhance transparency and improve social and environmental impact, ultimately promoting sustainable development in the country. The relevance of this project lies in its ability to propose concrete strategies that positively influence sustainability management in the financial sector.

Keywords: Environmental Accounting, Corporate Social Responsibility (CSR), Corporate Transparency, Quantification and Reporting, Sustainable Development.

2. Planteamiento, Descripción y Formulación Del Problema

En el contexto actual, las empresas enfrentan una creciente presión para integrar la sostenibilidad en sus operaciones y demostrar un compromiso auténtico con la responsabilidad social corporativa (RSC). Esto responde tanto a exigencias regulatorias como a una mayor demanda social por transparencia y rendición de cuentas (Herrera, 2019). En este contexto, la contabilidad ambiental emerge como una herramienta fundamental, al permitir medir y reportar con precisión los impactos ambientales. Sin embargo, en Colombia persisten desafíos en su integración con las prácticas de RSC, evidenciando la necesidad de fortalecer su aplicación para gestionar de manera efectiva los impactos ambientales en un entorno donde la sostenibilidad es indispensable (Cubides, 2017).

2.1. Descripción del Problema

El creciente interés por la sostenibilidad y la responsabilidad social corporativa (RSC) ha llevado a muchas empresas en Colombia a adoptar estrategias de inclusión social y económica (Caro & Santrich, 2005; Martínez y Sánchez, 2019). Sin embargo, persisten desafíos, especialmente en la transparencia y la capacidad para medir eficazmente el impacto ambiental de las actividades financieras. Además, la ausencia de mecanismos sólidos de medición y reporte dificulta el seguimiento de los compromisos de RSC, afectando la rendición de cuentas y debilita la credibilidad empresarial ante sus grupos de interés, comprometiendo así la confianza y legitimidad en sus prácticas sostenibles (Henríquez et al., 2019).

Así, la contabilidad ambiental es esencial para mejorar la transparencia y efectividad de las prácticas de RSC, ya que permite a las empresas medir y comunicar

sus impactos ambientales de manera rigurosa. Sin embargo, en Colombia, su integración en la gestión empresarial aún es limitada. Aunque algunas empresas han adoptado estos principios, persisten problemas debido a la falta de estandarización en los métodos y criterios de medición y reporte, lo que genera inconsistencias en los informes, afectando la calidad de la información y la confianza en los compromisos de sostenibilidad asumidos por las organizaciones (Del Franco y Gómez, 2019).

En este sentido, la falta de uniformidad en los reportes de sostenibilidad afecta la transparencia, e impide una comparación efectiva de los resultados entre empresas, lo que debilita la credibilidad de dichos informes y su capacidad para influir en la percepción pública (Gómez et al., 2020). Ahora bien, en un sector como el financiero, donde los efectos indirectos de sus operaciones pueden tener un impacto considerable en el medio ambiente, la necesidad de una contabilidad ambiental más robusta es apremiante, y la capacidad de cuantificar y reportar de manera precisa las implicaciones ambientales de las decisiones financieras es esencial para garantizar una gestión adecuada que promueva la sostenibilidad a largo plazo.

Además, la falta de transparencia en las prácticas de RSC tiene repercusiones negativas en la reputación de las empresas del sector financiero, afectando la confianza de los inversionistas y la percepción del público general. Así, en un contexto donde los consumidores y otros actores clave prestan cada vez más atención a las acciones corporativas en términos de sostenibilidad, una percepción de opacidad o falta de compromiso con la RSC puede derivar en una pérdida de confianza, lo que, a su vez, puede afectar el valor de mercado de las empresas (Amay et al., 2020).

En particular en el sector financiero, el banco BBVA, como una de las principales entidades en este ámbito, coloca a disposición de los interesados sus reportes de RSC, existiendo la posibilidad de analizarlos a fin de conocer si implementa o no, prácticas rigurosas de contabilidad ambiental para asegurar una mayor transparencia y efectividad en sus reportes, contribuyendo así al fortalecimiento de la confianza pública y al logro de sus objetivos sostenibles a largo plazo.

2.2. Formulación del Problema

La presente investigación se centra en analizar cómo la contabilidad ambiental influye en la implementación y transparencia de las prácticas de responsabilidad social corporativa en las empresas del sector financiero colombiano. La pregunta de investigación que guía este estudio es la siguiente:

¿Cómo contribuyen los aportes teóricos de la contabilidad ambiental a la transparencia y efectividad en la implementación de prácticas de responsabilidad social corporativa en el sector financiero colombiano, específicamente en el banco BBVA?

3. Justificación de la Investigación

La justificación de la presente investigación se fundamenta en la creciente demanda global por una mayor sostenibilidad y la necesidad de que las empresas implementen prácticas más responsables en sus operaciones (Henríquez et al., 2019), contexto en el cual la contabilidad ambiental constituye una herramienta esencial para estructurar y comunicar de manera efectiva los impactos ambientales de las organizaciones (Cuesta, 2012). Sin embargo, a pesar de su relevancia, su aplicación en las empresas, particularmente en el sector financiero, sigue enfrentando desafíos, especialmente en lo que respecta a su integración con las estrategias de responsabilidad social corporativa (RSC).

Al respecto, la falta de estandarización en los enfoques para cuantificar y reportar impactos ambientales, así como la insuficiente implementación de la contabilidad ambiental, ha generado brechas en la transparencia y credibilidad de los informes de sostenibilidad (Cubides, 2017), lo que afecta la capacidad de las empresas para demostrar de manera confiable su compromiso con la sostenibilidad, debilitando la confianza de los grupos de interés. En consecuencia, resulta necesario profundizar en los aportes teóricos que vinculan la contabilidad ambiental con la RSC y proponer estrategias que fortalezcan la transparencia en la gestión ambiental, especialmente en el sector financiero, clave en la economía colombiana. Por tanto, la investigación enfocada en el banco BBVA tiene especial relevancia, dado su impacto y liderazgo en el mercado financiero.

Asimismo, desde una perspectiva empresarial, esta investigación es vital, ya que analizará cómo la contabilidad ambiental puede mejorar la implementación de prácticas

de RSC, facilitando que las empresas del sector financiero cumplan con sus obligaciones regulatorias, incrementen su legitimidad social, y obtengan ventajas competitivas (Herrera, 2019). En este sentido, la incorporación efectiva de la contabilidad ambiental mejora la transparencia en la gestión de sostenibilidad y puede brindar beneficios tangibles a las empresas, como el acceso a mercados más exigentes, créditos verdes, y mayores incentivos fiscales, repercutiendo directamente en el fortalecimiento de la confianza de inversionistas, clientes y otros grupos de interés.

De igual forma, desde un punto de vista social, la investigación tiene un alto valor, ya que contribuye a promover prácticas empresariales responsables que minimicen los impactos negativos sobre el medio ambiente, aspecto fundamental en un país como Colombia, con su gran riqueza en biodiversidad y elevada vulnerabilidad ambiental (Ordeñana et al., 2021), por cuanto al fomentar la transparencia y la rendición de cuentas en el sector financiero, se apoya el desarrollo sostenible y se garantiza la preservación de los recursos naturales.

Ahora bien, en el ámbito profesional, esta investigación proporciona un ejemplo sobre los aportes teóricos de la contabilidad ambiental en la trasparencia de las prácticas de responsabilidad social corporativa en el sector financiero colombiano, lo que permite a contadores, auditores y gestores empresariales ampliar sus conocimientos en aras de fortalecer sus competencias y cumplir con los crecientes requerimientos en sostenibilidad (Hernández y Castillo, 2015). Al respecto, la relevancia de este estudio reside en su capacidad para generar un impacto positivo tanto en las empresas como en la sociedad, contribuyendo a un futuro más sostenible.

4. Objetivos de la Investigación

4.1. Objetivo General:

Analizar los aportes teóricos de la contabilidad ambiental en torno a la implementación y transparencia de las prácticas de responsabilidad social corporativa en las empresas del sector financiero de Colombia, específicamente en el banco BBVA

4.2. Objetivos Específicos:

- Explorar la literatura sobre contabilidad ambiental y responsabilidad social corporativa, identificando las teorías y modelos existentes para comprender sus aportes específicos a la transparencia y rendición de cuentas en las empresas del sector financiero.
- Analizar los reportes de responsabilidad social del BBVA, identificando los enfoques metodológicos utilizados en el marco de la contabilidad ambiental para medir y reportar prácticas de responsabilidad social corporativa
- Proponer estrategias para mejorar la implementación de prácticas de contabilidad ambiental, orientadas a incrementar la transparencia y efectividad de la responsabilidad social corporativa en las empresas colombianas del sector financiero.

5. Marco de Referencias

5.1. Antecedentes

5.1.1. Antecedentes Internacionales

En Ecuador, Vicuña et al. (2020) exploraron cómo la contabilidad ambiental se integra en las políticas de responsabilidad social empresarial (RSE) para mitigar el impacto ambiental de las actividades productivas. El objetivo del estudio fue diseñar elementos de contabilidad ambiental específicos para la empresa Holcim Ecuador S.A., que permitan identificar y valorar los activos, pasivos, ingresos y costos ambientales generados por sus procesos productivos. La metodología empleada fue cualitativa, utilizando un cuestionario dirigido a evaluar el compromiso social y ambiental de la empresa.

Los resultados revelaron que la implementación de la contabilidad ambiental en la gestión empresarial contribuye a la toma de decisiones informadas y al fortalecimiento de la RSE. Este estudio es particularmente relevante para la investigación, ya que ofrece un ejemplo práctico de cómo la contabilidad ambiental puede ser utilizada para fortalecer la transparencia en la RSE, proporcionando a las empresas herramientas para reportar de manera efectiva su desempeño ambiental.

En México Martínez et al. (2023) abordaron la relación entre la contabilidad ambiental y la responsabilidad social empresarial (RSE), destacando cómo la normativa contable puede ser una herramienta clave para lograr una ventaja competitiva y aumentar las oportunidades de inversión. El estudio, de carácter documental y explicativo, exploró la evolución de la RSE y su vinculación con la responsabilidad ambiental, así como las normas y estándares contables hasta el año 2023. Los autores

concluyen que la adecuada aplicación de la contabilidad ambiental permite a las empresas cumplir con sus obligaciones legales, y mejorar su reputación y competitividad en el mercado. Este trabajo contribuye a la investigación al subrayar la importancia de la contabilidad ambiental como una estrategia para la transparencia y la rendición de cuentas, elementos fundamentales para la implementación efectiva de prácticas de RSE en las empresas colombianas.

5.1.2. Antecedentes Nacionales

Beltrán-Moncada (2021) se enfocó en evaluar el rol de la contabilidad ambiental como un instrumento esencial para promover el desarrollo sostenible en Colombia. El estudio se basó en una revisión exhaustiva de la literatura existente sobre la teoría y práctica de la contabilidad ambiental, evaluando su importancia para las empresas, sus directivos y el país en general. La metodología empleada fue de carácter documental, centrada en el análisis crítico de políticas y normativas ambientales, así como en su aplicación en el ámbito empresarial. Los hallazgos destacan que la contabilidad ambiental es fundamental para la toma de decisiones eficientes y la creación de estrategias que minimicen los impactos negativos sobre el medio ambiente.

Además, el estudio enfatiza la necesidad de que las autoridades gubernamentales fortalezcan y supervisen la implementación de estas prácticas. Esta investigación aporta al estudio al destacar que la contabilidad ambiental permite a las empresas medir su impacto ambiental y reportar sus prácticas de responsabilidad social, lo cual es fundamental para la credibilidad y sostenibilidad.

Asimismo, Blanco y Gómez (2019) llevaron a cabo una reflexión crítica sobre la evolución de la contabilidad ambiental y su relación con la gestión socialmente

responsable en las empresas colombianas. A través de un enfoque cualitativo y descriptivo, la investigación revisó diversas fuentes documentales para analizar las definiciones y aplicaciones de la contabilidad ambiental en el contexto empresarial colombiano. Los resultados del estudio sugieren que, a pesar de los avances conceptuales, la práctica de la contabilidad ambiental aún está en desarrollo y es necesario fortalecer su implementación para controlar y reducir el impacto ambiental de las actividades empresariales.

La investigación concluye que es imperativo adoptar medidas responsables que aborden tanto el consumo de recursos naturales como el impacto social de las empresas. Este trabajo es relevante ya que proporciona una base teórica sólida sobre la cual se pueden desarrollar estrategias efectivas de responsabilidad social corporativa que incluyan la contabilidad ambiental como una herramienta clave para la transparencia.

5.1.3. Antecedente Local

Castañeda (2023) se propuso identificar los elementos esenciales que facilitan la integración de la dimensión ambiental en los programas académicos de las universidades del Cauca, específicamente en el ámbito de la contaduría pública. El estudio utilizó un enfoque cualitativo-hermenéutico, analizando los currículos universitarios y la percepción de los docentes como parte integral del sistema educativo que forma profesionales comprometidos con el entorno. La recolección de datos se basó en entrevistas y análisis de documentos curriculares.

Los resultados mostraron que, aunque se han dado algunos pasos para incluir la perspectiva ambiental en la formación académica, este proceso aún es incipiente y

requiere mayor desarrollo. La investigación es valiosa ya que resalta la importancia de incorporar la dimensión ambiental en la educación superior, que es clave para que los futuros contadores tengan las herramientas necesarias para implementar y reportar prácticas responsables en sus futuras labores.

5.2. Marco Teórico-Conceptual

5.2.1. Contabilidad Ambiental

La contabilidad ambiental es un enfoque dentro de la contabilidad que se encarga de identificar, medir y reportar los impactos ambientales derivados de las actividades económicas de una organización (Soto, 2022). Este tipo de contabilidad permite incorporar variables ambientales en los sistemas de información contable tradicionales, facilitando la evaluación del uso de recursos naturales, la generación de residuos y la emisión de contaminantes (Chérrez, 2021). La contabilidad ambiental cuantifica estos impactos, y permite a las organizaciones diseñar estrategias para mitigar sus efectos negativos. A través de la contabilidad ambiental, las empresas pueden monitorear y gestionar sus pasivos ambientales, aspecto fundamental para la toma de decisiones orientadas a la sostenibilidad.

5.2.2. Responsabilidad Social Corporativa (RSC)

La responsabilidad social corporativa es un concepto que se refiere al compromiso de las empresas de actuar de manera ética y de contribuir al desarrollo económico, social y ambiental de las comunidades en las que operan. La RSC implica que las organizaciones deben ir más allá de la simple búsqueda de rentabilidad económica, incorporando en su gestión principios que favorezcan el bienestar social y la protección del medio ambiente (Montañés, 2018). Este concepto ha evolucionado

para incluir la responsabilidad ambiental como una de sus dimensiones fundamentales, reconociendo que el impacto de las empresas trasciende lo económico y que su operación debe estar alineada con el desarrollo sostenible. Por ello las prácticas de RSC incluyen desde la implementación de políticas de reducción de emisiones hasta la promoción de proyectos comunitarios que mejoren la calidad de vida de las poblaciones.

5.2.3. Transparencia en la Gestión Empresarial

La transparencia en la gestión empresarial se refiere a la claridad y apertura con la que una organización comunica sus actividades, políticas y resultados, tanto internos como externos. En el contexto de la RSC, la transparencia es vital, ya que permite a las partes interesadas evaluar la autenticidad y eficacia de las prácticas responsables que la empresa afirma llevar a cabo (Velásquez et al., 2020). La transparencia se refiere a la divulgación de información financiera, la comunicación de los impactos sociales y ambientales. Las empresas que adoptan prácticas de transparencia en su gestión fortalecen su reputación y construyen relaciones de confianza con sus inversores, aspecto vital para el éxito a largo plazo en un entorno empresarial cada vez más exigente en términos de responsabilidad y sostenibilidad.

5.2.4. Sostenibilidad

La sostenibilidad es un principio que promueve el desarrollo económico y social sin comprometer la capacidad de las futuras generaciones para satisfacer sus propias necesidades y, en el ámbito empresarial, la sostenibilidad implica la adopción de prácticas que minimicen los impactos negativos sobre el medio ambiente, al tiempo que se busca un equilibrio entre el crecimiento económico y el bienestar social (Ávila,

2018). La contabilidad ambiental y la RSC son herramientas fundamentales para que las empresas puedan operar de manera sostenible. La sostenibilidad se convierte así en un objetivo transversal que guía las decisiones estratégicas y operativas de las organizaciones, impulsándolas a innovar y a adoptar tecnologías y procesos que favorezcan el desarrollo sostenible (Beltrán-Moncada, 2021).

5.3. Marco Legal:

Ley/Norma	Descripción	Aportes en el Campo
Ley 99 de 1993	Establece el Ministerio del Medio Ambiente en Colombia y define las políticas ambientales del país, incluyendo la conservación de los recursos naturales y la sostenibilidad.	Proporciona el marco institucional para la gestión ambiental en Colombia, incentivando la implementación de prácticas empresariales sostenibles y responsables con el entorno.
Ley 164 de 1994 (Ratificación del Convenio de Basilea)	Regula el movimiento transfronterizo de residuos peligrosos y su eliminación, protegiendo la salud humana y el medio ambiente.	Fomenta el control y la gestión adecuada de residuos en las empresas, impulsando la contabilidad ambiental para reportar y gestionar estos residuos.
Decreto 1299 de 2008	Establece la responsabilidad de las empresas de presentar un Plan de Gestión Ambiental Empresarial, orientado a la mejora continua en la gestión ambiental.	Obliga a las empresas a documentar y reportar sus prácticas ambientales, facilitando la transparencia y la rendición de cuentas a través de la contabilidad ambiental.
Norma ISO 14001	Estándar internacional que especifica los requisitos para un sistema de gestión ambiental efectivo.	Promueve la adopción de un enfoque sistemático para gestionar los impactos ambientales, integrando la contabilidad ambiental en la estrategia empresarial.

Nota. Elaboración propia

6. Metodología a Implementar

6.1. Enfoque Cualitativo.

El enfoque cualitativo es una estrategia de investigación orientada a comprender la esencia y la dinámica interna de los fenómenos, explorando sus fundamentos y la lógica que sustenta su comportamiento y manifestaciones (Martínez, 2006). Este enfoque no se centra en cuantificar datos, sino en explorar las experiencias, percepciones y significados atribuidos por individuos o grupos a diversas situaciones. En el contexto del presente estudio este enfoque resulta adecuado, ya que permite comprender cómo estas prácticas influyen en la transparencia y rendición de cuentas de las empresas del sector financiero, que no se captaría con el enfoque cuantitativo

6.2. Tipo de Investigación

El estudio es de tipo descriptivo, enfocado en detallar y analizar las teorías, características, modelos y prácticas de contabilidad ambiental y responsabilidad social corporativa en el sector financiero colombiano, proporcionando una comprensión clara y estructurada del fenómeno investigado (Arias, 2006). Además, es de tipo documental, basada en la recopilación y análisis de información de fuentes secundarias, como libros, informes y artículos académicos, ideal para analizar y sintetizar la información a fin de consolidar el conocimiento necesario para proponer estrategias

6.3. Diseño de la investigación

Objetivo	Actividad	Instrumento	Resultado
Identificar las teorías y modelos existentes en la literatura sobre contabilidad ambiental y responsabilidad social	Realizar una revisión de la literatura académica y profesional en	Bases de datos académicas (Scopus, Google Scholar).	Identificación de teorías y modelos relevantes.

corporativa, para entender cómo se interrelacionan y cómo influyen en la transparencia y rendición de cuentas en las empresas.	bases de datos especializadas.		
	Analizar críticamente los modelos teóricos identificados.	Matrices de análisis comparativo.	Evaluación de la aplicabilidad de modelos en el contexto del sector financiero colombiano.
	Sistematizar los hallazgos en categorías temáticas.	Software de análisis cualitativo (NVivo, Atlas.ti).	Creación de un esquema conceptual sobre la interrelación entre contabilidad ambiental y transparencia en RSC.
Analizar los reportes de responsabilidad social del BBVA, identificando los enfoques metodológicos empleados para la cuantificación y reporte de prácticas de responsabilidad social corporativa en el marco de la contabilidad ambiental.	Elaborar un marco conceptual explicativo.	Redacción de informe académico.	Desarrollo de un marco conceptual que vincule contabilidad ambiental y transparencia en RSC.
	Recopilar y revisar los reportes de responsabilidad social del BBVA Colombia.	Reportes de responsabilidad social del BBVA Colombia.	Comprendión de los enfoques metodológicos actuales en contabilidad ambiental.
	Identificar y documentar los enfoques metodológicos utilizados en estos reportes.	Revisión documental, análisis comparativo.	Registro detallado de los enfoques metodológicos empleados.
	Evaluar la efectividad y limitaciones de estos enfoques metodológicos.	Matrices de comparación, análisis crítico.	Determinación de fortalezas y debilidades en los enfoques actuales.
	Desarrollar un análisis crítico sobre la influencia de estos enfoques en la transparencia.	Redacción de informe académico.	Evaluación crítica de la influencia de los enfoques metodológicos en la transparencia.

	y rendición de cuentas.		
Proponer un conjunto de estrategias para la implementación de prácticas de contabilidad ambiental que mejoren la transparencia y efectividad de la responsabilidad social corporativa en las empresas colombianas del sector financiero.	Analizar las prácticas actuales de contabilidad ambiental y RSC en el BBVA Colombia.	Ánalisis de casos, revisión documental.	Identificación de fortalezas y áreas de mejora en las prácticas actuales.
	Formular estrategias específicas para mejorar las prácticas de contabilidad ambiental.	Informe de sugerencias.	Propuestas prácticas y aplicables para el sector financiero colombiano.

7. Teorías y Modelos Existentes en la Literatura sobre Contabilidad Ambiental y Responsabilidad Social Corporativa, para Entender cómo se Interrelacionan y cómo Influyen en la Transparencia y Rendición de Cuentas en las Empresas

La contabilidad ambiental y la responsabilidad social corporativa (RSC) han ganado creciente relevancia en el contexto empresarial, debido a la presión social y regulatoria que exige a las organizaciones gestionar y reportar de manera más efectiva sus impactos ambientales. Esta tendencia responde a la necesidad de integrar criterios de sostenibilidad en la rendición de cuentas, donde la transparencia constituye un valor central. Para abordar esta integración, es fundamental identificar y comprender las teorías y modelos que sustentan la contabilidad ambiental, así como las interrelaciones que estos establecen con la responsabilidad social corporativa (Vicuña et al., 2020), llevando a cabo un análisis que establece el marco conceptual necesario para interpretar cómo dichas prácticas pueden mejorar la transparencia y la credibilidad en las empresas del sector financiero, específicamente en el banco BBVA.

7.1. Teorías Clásicas en la Contabilidad Ambiental

La evolución de la contabilidad ambiental ha sido influenciada por diversas teorías que buscan explicar cómo las empresas pueden contabilizar sus impactos ambientales de manera coherente y transparente. Entre las más destacadas se encuentran la teoría de los stakeholders, la teoría de la legitimidad y la teoría institucional, las cuales han brindado una base conceptual sólida para comprender las razones detrás de la adopción de prácticas de contabilidad ambiental y cómo estas influyen en la transparencia corporativa.

7.1.1. Teoría de los Stakeholders

La teoría de los stakeholders postula que las empresas no operan aisladas, sino que su éxito depende de la satisfacción de las expectativas de diversos grupos de interés, entre los que se incluyen accionistas, empleados, clientes, proveedores, y la sociedad en general (Friedman, 2006). En el contexto de la contabilidad ambiental, esta teoría expone que las empresas deben rendir cuentas sobre su desempeño ambiental, para cumplir con las regulaciones, y responder a las demandas de estos stakeholders que exigen una mayor transparencia en relación con los impactos ambientales (Freeman, 2023).

Esta teoría se conecta de manera directa con la responsabilidad social corporativa, ya que los stakeholders (“partes interesadas”, esperan que las empresas generen valor económico, y gestionen responsablemente sus impactos sociales y ambientales (Valenzuela, 2012). En este sentido, la contabilidad ambiental se convierte en una herramienta clave para medir, monitorear y reportar estos impactos, proporcionando a los stakeholders la información necesaria para evaluar el desempeño ambiental de la empresa, lo que constituye un elemento fundamental, dada la capacidad de las empresas para satisfacer estas expectativas a través de informes transparentes de RSC que pueden fortalecer su legitimidad y reputación en el mercado.

Al realizar un análisis, la teoría de los stakeholders enfatiza la importancia de considerar las demandas de todos los grupos de interés en la gestión empresarial, y aunque su enfoque inclusivo es esencial en un contexto de sostenibilidad, presenta desafíos prácticos en la contabilidad ambiental, ya que la diversidad de intereses puede generar conflictos entre los stakeholders, dificultando la implementación de una

estrategia ambiental coherente. Asimismo, la presión para satisfacer estas expectativas puede derivar en falsas promesas que distorsionan la realidad ambiental de la empresa

Desde una perspectiva crítica, la teoría subestima la complejidad operativa de las empresas del sector financiero, como BBVA, al no abordar cómo balancear las demandas ambientales con las metas financieras. Sin embargo, su contribución es innegable al promover la transparencia y la rendición de cuentas, lo que fortalece la confianza y legitimidad de la empresa. No obstante, el éxito de esta teoría depende de la capacidad de las empresas para gestionar eficazmente los conflictos de intereses y de los stakeholders para interpretar adecuadamente la información proporcionada en los reportes de responsabilidad social corporativa (RSC).

7.1.2. Teoría de la Legitimidad

La teoría de la legitimidad sostiene que las empresas buscan alinearse con las normas, valores y expectativas sociales para garantizar su supervivencia, ya que según esta perspectiva, las empresas implementan prácticas de contabilidad ambiental y reportan sobre su desempeño en sostenibilidad como un medio para mantener o restaurar su legitimidad frente a los stakeholders (Donofrio, 2008). En este sentido, las empresas que operan en sectores altamente regulados o que tienen un impacto en el medio ambiente, como el sector financiero, están particularmente presionadas para demostrar un compromiso tangible con la responsabilidad ambiental, como lo indica (Pahlen & Campo, 2014).

El caso del banco BBVA, como institución financiera de renombre internacional, ilustra la aplicación de esta teoría, por cuanto su legitimidad puede verse fortalecida si muestra un alto grado de transparencia en su gestión ambiental, lo que incluye la

divulgación clara y detallada de sus impactos y acciones correctivas a través de la contabilidad ambiental (Carqués, 2007). En este sentido, los informes de RSC cumplen una función informativa, mientras ayudan a gestionar la percepción pública y a mantener la legitimidad institucional.

Desde una perspectiva analítica, la teoría de la legitimidad establece un vínculo estratégico entre la percepción pública y la supervivencia empresarial. Sin embargo, su enfoque centrado en la conformidad social puede ser limitado en un entorno dinámico. Por ejemplo, en empresas como BBVA, donde las operaciones financieras indirectas impactan el medio ambiente, la legitimidad no debe ser vista únicamente como un objetivo pasivo.

Por tanto, El desafío radica en que, si bien la contabilidad ambiental fortalece la transparencia, su eficacia depende de la credibilidad de los informes y la autenticidad en las acciones ambientales. Así, existen riesgos cuando las empresas priorizan la percepción sobre la acción real, generando un desfase entre las expectativas sociales y las prácticas internas.

Críticamente, la teoría de la legitimidad puede fomentar una cultura de cumplimiento superficial, donde la adopción de estándares ambientales busca apaciguar a los stakeholders sin generar un cambio sustancial en las operaciones. Sin embargo, cuando se aplica adecuadamente, esta teoría proporciona un marco para que las empresas construyan una relación de confianza genuina con la sociedad, utilizando la contabilidad ambiental como herramienta de legitimación efectiva.

7.1.3. Teoría Institucional

La teoría institucional, por su parte, plantea que las organizaciones adoptan prácticas y estructuras que son consideradas apropiadas y legítimas dentro de su entorno social y regulatorio (Warken & Klann, 2014). En relación con la contabilidad ambiental, esta teoría sostiene que las empresas adoptan estos modelos en respuesta a presiones institucionales, tales como normativas ambientales, estándares internacionales, o expectativas sociales más amplias en torno a la sostenibilidad (Nakasone, 2015).

Desde esta perspectiva, la contabilidad ambiental en el BBVA puede verse como una respuesta a las presiones institucionales derivadas de las normativas internacionales, como los estándares de reporte del Global Reporting Initiative (GRI, 2013) o el Protocolo de Kioto (CMNUCC, 2017). Además, los informes de sostenibilidad del BBVA podrían ser una manifestación de conformidad con las expectativas de los organismos reguladores y otros actores internacionales (Warken & Klann, 2014). La teoría institucional enfatiza por tanto, cómo la adopción de prácticas de contabilidad ambiental no solo responde a intereses económicos, sino también a la necesidad de las empresas de ajustarse a un entorno normativo y cultural cambiante.

Si se analiza, la teoría institucional proporciona un marco útil para entender cómo las empresas, incluidas las del sector financiero, adoptan prácticas como la contabilidad ambiental en respuesta a presiones externas. Sin embargo, este enfoque presenta limitaciones, ya que al centrarse en la conformidad con normativas y expectativas sociales, corre el riesgo de promover un comportamiento reactivo más que proactivo. Esto puede llevar a que las empresas adopten prácticas ambientales

únicamente para cumplir con regulaciones o mejorar su imagen, sin integrar la sostenibilidad en sus estrategias operativas.

En el caso de BBVA, si bien sus informes de sostenibilidad pueden alinearse con estándares internacionales como el GRI, esto no garantiza que sus prácticas reflejen un compromiso genuino con la responsabilidad ambiental. Además, la teoría institucional también tiende a subestimar la capacidad de las empresas para innovar y liderar en sostenibilidad más allá de las expectativas institucionales. De esta forma, en contextos donde las regulaciones son débiles o inconsistentes, esta teoría podría justificar prácticas mínimas en lugar de fomentar una mejora continua. Críticamente, la teoría institucional enfatiza la adaptación a un entorno normativo, pero deja de lado el potencial transformador de las empresas para influir en esas mismas normas y expectativas, limitando su contribución a un desarrollo sostenible más amplio.

Tabla 1. Características de las Teorías Aplicadas a la Contabilidad Ambiental y Responsabilidad Social Corporativa

Teoría	Concepto Central	Relación con la Contabilidad Ambiental	Impacto en la Responsabilidad Social Corporativa	Contribución a la Transparencia y Rendición de Cuentas
Teoría de los Stakeholders	Propone que las empresas tienen la responsabilidad de responder a los intereses de diversos grupos (stakeholders)	La contabilidad ambiental permite a las empresas medir y comunicar sus impactos ambientales, lo que es relevante	Contribuye a que las empresas adopten prácticas de responsabilidad social al considerar las demandas de los	Fomenta la divulgación de información ambiental precisa y completa, lo que fortalece la confianza de los

	más allá de los accionistas.	para satisfacer las expectativas de los stakeholders en cuanto a sostenibilidad.	stakeholders en cuanto a sus impactos ambientales y sociales.	stakeholders y la legitimidad empresarial en el mercado.
Teoría de la Legitimidad	Las empresas buscan obtener y mantener legitimidad alineándose con las normas y expectativas sociales.	La contabilidad ambiental es vista como una herramienta para demostrar conformidad con las expectativas de sostenibilidad de la sociedad y asegurar la legitimidad de la empresa.	Permite que las empresas se alineen con las demandas sociales de transparencia y responsabilidad en su comportamiento ambiental.	Mejora la percepción pública de las empresas al demostrar su compromiso con la sostenibilidad y su capacidad para gestionar eficazmente sus impactos ambientales.
Teoría Institucional	Las organizaciones adoptan prácticas y estructuras para cumplir con las normas y expectativas del entorno institucional.	Las empresas implementan contabilidad ambiental como una respuesta a presiones institucionales, incluyendo regulaciones ambientales y estándares internacionales de reporte.	Refuerza la adopción de políticas de responsabilidad social corporativa como medio para cumplir con las expectativas regulatorias y normativas del entorno institucional.	Las empresas demuestran su conformidad con estándares institucionales, lo que aumenta la confianza en la veracidad de la información presentada en los informes de sostenibilidad.

Nota. Elaboración propia

7.2. Modelos de Contabilidad Ambiental

Los modelos de contabilidad ambiental se han desarrollado para proporcionar a las empresas herramientas que les permitan medir, cuantificar y reportar de manera sistemática sus impactos ambientales (De Beer & Frien 2006). Por tanto, estos modelos ayudan a las empresas a cumplir con las regulaciones ambientales, y son esenciales para aumentar la transparencia en la gestión corporativa.

7.2.1. Modelo de Contabilidad del Ciclo de Vida

El modelo de contabilidad del ciclo de vida (LCA, por sus siglas en inglés) permite a las empresas evaluar el impacto ambiental de sus productos y procesos a lo largo de todo su ciclo de vida, desde la extracción de materias primas hasta la disposición final, y es un enfoque particularmente relevante para la contabilidad ambiental, ya que proporciona una visión integral del impacto de la actividad empresarial sobre el medio ambiente (Andrade et al., 2021).

En el caso de BBVA, aunque el banco no produce bienes físicos, la adopción de un enfoque basado en el ciclo de vida podría aplicarse en la evaluación de sus operaciones, tales como el consumo energético en sus sucursales, la huella de carbono generada por sus actividades y los programas de compensación ambiental. En tal sentido, la utilización de este modelo en sus informes de responsabilidad social corporativa, tiene potencial para mejorar la transparencia al proporcionar una visión detallada del impacto ambiental total del banco.

7.2.2. Contabilidad de Costos Ambientales

La contabilidad de costos ambientales se centra en la identificación y asignación de los costos asociados con las actividades que generan impactos ambientales, tales

como la contaminación, la gestión de residuos o el consumo excesivo de recursos naturales. Por tanto, este modelo permite a las empresas integrar los costos ambientales en sus estados financieros, lo que facilita una mejor gestión de los recursos y una toma de decisiones conscientes en relación con la sostenibilidad (Sinchiguano, 2016).

Para una institución como el BBVA, la contabilidad de costos ambientales podría aplicarse en la cuantificación de los costos relacionados con sus esfuerzos de sostenibilidad, tales como las inversiones en tecnología verde o las iniciativas de reducción de emisiones de carbono. La inclusión de estos costos en sus reportes de sostenibilidad proporcionaría una visión más completa de sus prácticas de RSC, y aumentaría la transparencia sobre los esfuerzos del banco para mitigar su impacto ambiental (Ludwig et al., 2005).

7.2.3. Contabilidad del Capital Natural

El modelo de contabilidad del capital natural busca cuantificar el valor de los recursos naturales que una empresa utiliza o impacta a lo largo de sus operaciones. Por tanto, se trata de un enfoque relevante ya que permite a las empresas identificar los riesgos asociados con la degradación ambiental y tomar medidas para minimizar su dependencia de recursos no renovables (Marina & Baleares, 2021).

En tal sentido, el BBVA podría utilizar este modelo para valorar el impacto de sus operaciones sobre el capital natural, especialmente en relación con su financiación de proyectos que afectan el medio ambiente. Así, al reportar sobre estos aspectos en sus informes de sostenibilidad, el banco podría mejorar la transparencia respecto a su

impacto sobre los ecosistemas y sus esfuerzos para reducir el consumo de recursos naturales (De Beer & Friend, 2006).

Tabla 2. Características de los Modelos de Contabilidad Ambiental

Modelo	Descripción General	Metodología	Aplicación en Empresas	Contribución a la Transparencia y Rendición de Cuentas
Modelo de Contabilidad del Ciclo de Vida (LCA)	Evalúa los impactos ambientales a lo largo del ciclo de vida de un producto o proceso.	Cuantificación de impactos desde la extracción de materias primas, producción, uso y disposición final de un producto o servicio.	Permite a las empresas identificar y reducir el impacto ambiental a lo largo de toda su cadena de valor.	Proporciona una visión integral de los impactos ambientales, lo que aumenta la transparencia al abordar todas las etapas del ciclo de vida.
Contabilidad de Costos Ambientales	Asigna costos monetarios a las actividades que generan impactos ambientales.	Identificación y cuantificación de los costos asociados a la contaminación, la gestión de residuos, el uso de recursos naturales, entre otros.	Facilita la incorporación de los costos ambientales en los estados financieros, promoviendo decisiones más sostenibles.	Mejora la precisión y claridad en la presentación de los costos ambientales, lo que facilita la rendición de cuentas a los stakeholders y mejora la toma de decisiones.
Contabilidad del Capital Natural	Cuantifica el valor de los recursos	Valoración de activos naturales como el agua, el	Permite a las empresas evaluar su	Ayuda a las empresas a comunicar de

	naturales que una empresa utiliza o afecta.	suelo, el aire y otros recursos, y su degradación como pasivos.	dependencia de los recursos naturales y los riesgos asociados a su degradación.	manera más efectiva su impacto sobre el capital natural y los riesgos ambientales a largo plazo.
--	---	---	---	--

Nota. Elaboración propia

7.3. Impacto en la Transparencia y la Rendición de Cuentas

La implementación de teorías y modelos de contabilidad ambiental influye directamente en la transparencia y la rendición de cuentas de las empresas, ya que al adoptar estos enfoques, las empresas cumplen con sus obligaciones regulatorias, mientras demuestran un compromiso real con la sostenibilidad y la responsabilidad social corporativa (Staden et al., 2011).

7.3.1. Transparencia como Valor Corporativo

La transparencia se convierte en un valor esencial cuando las empresas, como el BBVA, implementan prácticas de contabilidad ambiental, por cuanto la divulgación detallada y precisa de los impactos ambientales permite a los stakeholders evaluar la efectividad de las estrategias de RSC de la empresa, fomentando una mayor confianza en la gestión corporativa (Aguirre et al., 2024). Además, la transparencia en los reportes de sostenibilidad mejora la reputación del banco, lo que a su vez tiene un impacto positivo en su posición competitiva en el mercado.

7.3.2. Rendición de Cuentas hacia los Stakeholders

La rendición de cuentas es un aspecto fundamental en el marco de la RSC, de modo que las empresas que adoptan modelos de contabilidad ambiental demuestran que están dispuestas a asumir la responsabilidad por sus impactos ambientales, lo que fortalece su legitimidad frente a los stakeholders (Corrales, 2022). En el caso del BBVA, la rendición de cuentas se manifiesta en su capacidad para reportar de manera clara y concisa los resultados de sus esfuerzos en sostenibilidad, lo que incluye tanto los éxitos como las áreas donde se requiere mejorar.

8. Análisis de los Reportes de Responsabilidad Social del BBVA, Identificando los Enfoques Metodológicos Utilizados en el Marco de la Contabilidad Ambiental para Medir y Reportar Prácticas de Responsabilidad Social Corporativa

La Responsabilidad Social Corporativa (RSC) se ha consolidado como un elemento esencial en las estrategias de sostenibilidad de las instituciones financieras, alineando sus operaciones con principios de transparencia, gestión ambiental y rendición de cuentas ante sus grupos de interés (Aguirre et al., 2024). En este contexto, el BBVA ha desarrollado una estructura de reporte basada en estándares internacionales, incorporando metodologías avanzadas de contabilidad ambiental y estrategias de divulgación de impacto (BBVA, 2023). Al respecto, la adopción de estos mecanismos optimiza la calidad y veracidad de la información reportada, y fortalece su contribución a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) y al Acuerdo de París sobre el Cambio Climático (CMNUCC, 2017).

Por consiguiente, se analizan los informes de RSC del BBVA Colombia, publicados entre 2019 y 2023, con el propósito de identificar los enfoques metodológicos aplicados en la medición y reporte de sus prácticas de sostenibilidad. Así, a través de una revisión documental estructurada, se examinan los marcos normativos y estándares adoptados, las metodologías de cuantificación del impacto ambiental, y los mecanismos de auditoría y verificación implementados, para desarrollar una comparación con otras entidades financieras, evaluando el posicionamiento del BBVA frente a Bancolombia, Davivienda y Santander, en términos

de transparencia y efectividad de sus reportes de sostenibilidad (BBVA, 2021, 2022, 2023).

8.1. Metodologías Empleadas en los Reportes de RSC del BBVA

El BBVA ha implementado un enfoque metodológico estructurado, basado en estándares internacionales y en prácticas de contabilidad ambiental socialmente responsable (Amay et al., 2020). Estos informes garantizan la comparabilidad, transparencia y verificación de los datos reportados, lo que permite consolidar un modelo de gobernanza sostenible (BBVA, 2020, 2021, 2022, 2023); a continuación, se presentan las metodologías clave empleadas en los reportes de RSC del BBVA, analizadas con base en los informes publicados en los últimos cinco años (BBVA, 2019, 2020, 2021, 2022, 2023).

8.1.1. Marcos Normativos y Estándares Internacionales Aplicados

8.1.1.1. Global Reporting Initiative (GRI)

El BBVA estructura sus informes de sostenibilidad conforme a los estándares de Global Reporting Initiative (GRI), un marco de referencia que promueve la divulgación de información económica, social y ambiental bajo principios de materialidad, exhaustividad y participación de grupos de interés (GRI, 2023). Al respecto, la adopción de estos estándares ayuda a asegurar la comparabilidad y confiabilidad de los reportes financieros y de sostenibilidad (BBVA, 2023). En sus informes, BBVA ha alineado su estrategia con los GRI 1: Fundamentos, incluyendo un conjunto amplio de indicadores, entre los cuales destacan:

- GRI 201-1: Valor económico generado y distribuido.

- GRI 203-2: Impactos económicos indirectos significativos.
- GRI 305-1: Emisiones directas de gases de efecto invernadero (GEI).
- GRI 302-1: Consumo energético dentro de la organización (BBVA, 2023).

De esta manera, la aplicación de estos estándares permite asegurar que la información reportada sea estructurada, verificable y relevante para los stakeholders (Henríquez-Fuentes et al., 2019).

8.1.1.2. Principios de Banca Responsable (UNEP FI)

Desde 2019, BBVA se adhirió a los Principios de Banca Responsable, promovidos por el Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente (UNEP FI), marco que establece lineamientos para orientar la gestión bancaria con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) y el Acuerdo de París (UNEP FI, 2020). Así, los informes de BBVA reflejan la adopción de estos principios a través de:

- Evaluación del impacto ambiental y social de las actividades de financiamiento.
- Definición de metas estratégicas orientadas a la descarbonización y financiamiento sostenible.
- Transparencia y rendición de cuentas, asegurando que los compromisos asumidos sean medibles y verificables (BBVA, 2022).

Asimismo, en el informe de 2022, BBVA publicó su primer informe de alineación con estos principios, evidenciando su avance en la integración de criterios ESG (ambientales, sociales y de gobernanza) en su modelo de negocio (BBVA, 2022).

8.1.1.3. Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD)

Desde 2020, BBVA ha implementado las recomendaciones del Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD), un marco diseñado para evaluar y divulgar riesgos y oportunidades climáticas en el sector financiero (TCFD, 2021).

. Dichos informes de sostenibilidad de BBVA incluyen:

- Análisis de riesgos climáticos físicos y de transición, asociados a sus operaciones financieras.
- Evaluación del portafolio de inversión, considerando su exposición a sectores intensivos en carbono.
- Medición del impacto financiero de eventos climáticos extremos (BBVA, 2021, 2022).

La adopción del TCFD posibilita al BBVA mejorar la identificación de riesgos climáticos y fortalecer su estrategia de financiamiento sostenible (Beltrán-Moncada, 2021).

8.1.2. Metodologías de Medición y Reporte de Impacto Ambiental

BBVA ha implementado diversas metodologías para la cuantificación del impacto ambiental, alineándose con tendencias globales de contabilidad ambiental y financiera sostenible (Blanco & Gómez, 2019).

8.1.2.1. Evaluación de Impacto Ambiental en el Portafolio de Inversión

El BBVA ha fortalecido su enfoque de evaluación de impacto ambiental mediante:

- Medición de la huella de carbono de sus inversiones, alineando su portafolio con objetivos de reducción de emisiones.
- Clasificación de sectores según su impacto ambiental, priorizando financiamiento a proyectos de energías renovables y eficiencia energética.
- Incorporación de criterios de biodiversidad y economía circular, en línea con los avances regulatorios en sostenibilidad financiera (BBVA, 2022).

Ahora bien, en 2023 BBVA reportó una reducción del 24% en su huella de carbono operativa respecto a 2019, como resultado de la transición hacia energías renovables y optimización de consumos energéticos en sus instalaciones (BBVA, 2023).

8.2. Evaluación de la Transparencia y Efectividad de los Reportes de RSC del BBVA

La transparencia y efectividad de los informes de Responsabilidad Social Corporativa (RSC) del BBVA constituyen factores determinantes en la consolidación de su modelo de sostenibilidad y rendición de cuentas ante los grupos de interés. De conformidad con estándares internacionales, el banco ha fortalecido la divulgación de información estructurada y verificable, asegurando la credibilidad de sus acciones en sostenibilidad (Aguirre et al., 2024). Por tanto, se evalúan los informes de RSC de BBVA, publicados entre 2019 y 2023, considerando principios de claridad, comparabilidad, verificabilidad, accesibilidad e impacto en la toma de decisiones (BBVA, 2019, 2020, 2021, 2022, 2023).

8.2.1. Evaluación de la Transparencia en los Reportes de RSC

La transparencia en los reportes de sostenibilidad del BBVA se examina a partir de cinco dimensiones clave: exhaustividad de la información, verificabilidad, acceso a los datos, claridad en la presentación y alineación con estándares internacionales (Beltrán-Moncada, 2021).

8.2.1.1. Exhaustividad de la Información Reportada

Los informes de BBVA han evolucionado en términos de cantidad y calidad de la información divulgada, por cuanto en los documentos revisados, se observa una tendencia creciente en la cantidad de indicadores reportados, que refleja la cobertura detallada de los impactos económicos, sociales y ambientales (BBVA, 2023). En este sentido, los principales aspectos reportados incluyen:

- Huella de carbono y reducción de emisiones, mediante la evaluación de impactos ambientales derivados de sus operaciones.
- Inversión en proyectos de sostenibilidad, como financiamiento en energías renovables y economía circular.
- Estrategias de inclusión financiera, para el fortalecimiento del acceso a servicios bancarios responsables.
- Riesgos climáticos y evaluación de impactos ambientales, mediante la aplicación de metodologías alineadas con el TCFD (BBVA, 2022).

En 2023, BBVA Colombia reportó 60 indicadores alineados con los estándares GRI, lo que confirma el alto grado de exhaustividad en la divulgación (BBVA, 2023). Sin embargo, una oportunidad de mejora está en la presentación de métricas más

detalladas sobre el impacto de los proyectos financiados en comunidades vulnerables y biodiversidad, lo que permitiría una evaluación integral de su desempeño en sostenibilidad (Amay et al., 2020).

8.2.1.2. Verificabilidad y Auditoría de los Reportes

Para garantizar la confiabilidad de los datos reportados, BBVA ha adoptado prácticas de auditoría y certificación externa, fortaleciendo la transparencia de su información (BBVA, 2021, 2022), y para ello ha empleado mecanismos de verificación que incluyen:

- Certificación independiente de los reportes, realizada por firmas auditadoras como PwC y KPMG.
- Alineación con marcos de reporte internacionales, como el GRI, TCFD y Principios de Banca Responsable.
- Compromiso con iniciativas de autorregulación, como los Principios de Ecuador y el Pacto Global de las Naciones Unidas.

Si bien estos avances consolidan la fiabilidad de los reportes, una oportunidad de mejora radica en la implementación de auditorías a largo plazo, que evalúen la efectividad real de las estrategias de sostenibilidad en términos de reducción de emisiones y conservación de ecosistemas (BBVA, 2022).

8.2.1.3. Accesibilidad y Claridad de la Información

El BBVA ha mejorado la accesibilidad de sus reportes mediante la disponibilidad en formatos digitales interactivos, accesibles en su página web, resúmenes ejecutivos, dirigidos a distintos públicos de interés, y material multimedia, incluyendo infografías y

videos explicativos sobre su estrategia de sostenibilidad (BBVA, 2023). Sin embargo, a pesar de los avances expuestos, la accesibilidad podría optimizarse mediante un mayor desglose de información por sectores de impacto y regiones geográficas, lo que permitiría a los stakeholders evaluar con mayor precisión la contribución del banco en distintos contextos (BBVA, 2022).

8.2.2. Evaluación de la Efectividad de los Reportes de RSC

La efectividad de los informes de sostenibilidad del BBVA se mide en función de su capacidad para generar cambios en la estrategia corporativa de sostenibilidad, facilitar la rendición de cuentas ante los grupos de interés, y promover la mejora continua en la gestión de sostenibilidad (Blanco & Gómez, 2019).

8.2.2.1. Impacto de los Reportes en la Estrategia Corporativa

Los reportes de sostenibilidad del BBVA han servido como herramienta clave para la formulación y ajuste de compromisos estratégicos. Un ejemplo de este enfoque es la evolución de su meta de financiamiento sostenible, que en 2021, estableció una meta de 200 mil millones de euros en financiamiento sostenible para 2025. Y para 2023, se amplió a 300 mil millones de euros, reflejando una respuesta estratégica basada en la evaluación de resultados reportados (BBVA, 2023). Al respecto, estos datos evidencian que los informes de BBVA no son documentos estáticos, sino que impactan directamente en la redefinición de objetivos corporativos y en la toma de decisiones de sostenibilidad (BBVA, 2023).

8.2.2.2. Rendición de Cuentas ante los Grupos de Interés

BBVA ha fortalecido su rendición de cuentas mediante mesas de diálogo con stakeholders, donde se revisan los resultados reportados, publicación de reportes sectorizados, que permiten evaluar de manera más precisa los avances en sostenibilidad, y mayor alineación con regulaciones y exigencias ESG, mejorando la percepción de transparencia (BBVA, 2022). No obstante, la rendición de cuentas podría fortalecerse con mecanismos de retroalimentación más dinámicos, como consultas públicas digitales o herramientas interactivas para facilitar la participación activa de los stakeholders en la evaluación de reportes de sostenibilidad (BBVA, 2023).

8.2.2.3. Mecanismos de Mejora Continua en la Gestión de Sostenibilidad

BBVA ha implementado procesos de revisión y actualización de sus indicadores de sostenibilidad, para actualizar compromisos en función de nuevos riesgos y oportunidades, mejorar la precisión en la medición de impactos ambientales y sociales, así como alinear sus estrategias con tendencias globales en financiamiento sostenible (BBVA, 2023). Ahora bien, una oportunidad de mejora en este ámbito sería la inclusión de indicadores de impacto a largo plazo, que permitan evaluar la efectividad real de las inversiones en sostenibilidad y su contribución al desarrollo sostenible (BBVA, 2022).

8.3. Comparación con Otras Entidades Financieras en la Transparencia y

Efectividad de los Reportes de RSC

La comparación de los informes de Responsabilidad Social Corporativa (RSC) del BBVA con otras entidades financieras posibilita llevar a cabo el ejercicio de evaluación de su desempeño en términos de transparencia, efectividad y alineación con estándares internacionales. Para ello, se analizaron los reportes de sostenibilidad de Bancolombia, Davivienda y Santander, bancos que han avanzado en la integración

de criterios ambientales, sociales y de gobernanza (ESG) en sus estrategias corporativas (BBVA, 2023; Bancolombia, 2023; Davivienda, 2023; Santander, 2023). Así, mediante este análisis comparativo se identifican fortalezas y oportunidades de mejora para el BBVA en términos de metodologías de reporte, acceso a la información, auditoría y efectividad en la implementación de estrategias de sostenibilidad.

8.3.1. Metodologías y Estándares de Reporte

Las entidades financieras han adoptado diversos marcos normativos y estándares de sostenibilidad para estructurar sus reportes de RSC. A continuación, se presenta en la tabla 3, con la comparación de los principales enfoques utilizados:

Tabla 3. Comparación de las metodologías y estándares de reporte

Entidad Financiera	Normativas y Estándares Utilizados	Auditoría Externa	Mecanismos de Verificación
BBVA	GRI, TCFD, UNEP FI, Principios de Banca Responsable, ISO 14001, Principios de Ecuador	Sí (PwC, KPMG)	Certificación externa y verificación interna
Bancolombia	GRI, SASB, TCFD, ODS, Principios de Banca Responsable	Sí (Deloitte)	Reportes sectorizados y alineados con estándares ESG
Davivienda	GRI, TCFD, Pacto Global ONU, ISO 26000	Sí (Ernst & Young)	Revisión por comités de sostenibilidad y auditoría interna
Santander	GRI, TCFD, Principios de Banca Responsable, SASB	Sí (KPMG)	Auditoría externa y autoevaluaciones periódicas

Nota. Elaboración propia

Al comparar los informes, se observa que el BBVA destaca por su alineación con múltiples estándares internacionales, en especial los Principios de Banca Responsable

de UNEP FI y los Principios de Ecuador, que no son aplicados por todas las entidades financieras. Al respecto, Bancolombia y Santander han integrado los estándares SASB, los cuales permiten una evaluación más detallada de los riesgos financieros asociados a la sostenibilidad, un aspecto en el que BBVA aún puede fortalecer su estrategia. Por su parte, Davivienda aplica los principios ISO 26000, enfatizando la responsabilidad social corporativa desde un enfoque normativo más amplio (Davivienda, 2023).

8.3.2. Transparencia en la Presentación de Reportes

En cuanto a la transparencia en los reportes de sostenibilidad varía en función de la cantidad de indicadores divulgados, la accesibilidad de la información y los mecanismos de presentación utilizados. A continuación, en la tabla 4 se evidencia la comparación de este aspecto en las principales entidades financieras de Colombia:

Tabla 4. Comparación de la transparencia en la presentación de reportes

Entidad Financiera	Cantidad de Indicadores Reportados (2023)	Disponibilidad Pública	Mecanismos de Accesibilidad
BBVA	60 indicadores GRI	Sí, en su portal de sostenibilidad	Plataforma digital interactiva, infografías y resúmenes ejecutivos
Bancolombia	55 indicadores GRI	Sí, informe descargable	Reportes sectorizados y boletines informativos
Davivienda	50 indicadores GRI	Sí, en su sitio web	Documentos descargables en PDF con datos estructurados
Santander	70 indicadores GRI	Sí, informe anual global	Reportes específicos por área de negocio y sostenibilidad

Nota. Elaboración propia

Con el análisis comparativo se observa que BBVA presenta un importante número de indicadores reportados, asegurando un enfoque detallado en su informe de sostenibilidad. Sin embargo, Santander supera a BBVA en cantidad de indicadores reportados (70 vs. 60), lo que le permite ofrecer una mayor cantidad de datos desglosados por áreas de impacto. En cuanto a términos de accesibilidad y claridad, BBVA ha innovado con plataformas interactivas y contenido multimedia, mientras que Davivienda y Bancolombia aún presentan reportes en formatos más convencionales (Bancolombia, 2023).

8.3.3. Efectividad de las Estrategias de Sostenibilidad

Un factor clave en la efectividad de los reportes de sostenibilidad es su capacidad para traducirse en compromisos concretos y acciones estratégicas. En tal sentido, la siguiente tabla (5) muestra un análisis comparativo de las metas y avances en financiamiento sostenible:

Tabla 5. Comparación de la efectividad de las estrategias en sostenibilidad

Entidad Financiera	Inversión en Financiamiento Sostenible (2023)	Metas de Reducción de Huella de Carbono	Alineación con la Taxonomía Verde Colombiana
BBVA	206 mil millones de euros (Meta 300 mil millones en 2025)	Reducción del 24% en emisiones operativas desde 2019	Parcialmente alineado
Bancolombia	COP 2,8 billones en bonos verdes	Neutralidad en carbono para 2050	Totalmente alineado
Davivienda	COP 2,5 billones en financiamiento verde	Reducción del 50% en emisiones para 2030	Parcialmente alineado

Santander	220 mil millones de euros (Meta 300 mil millones en 2025)	Reducción del 40% en emisiones operativas desde 2015	Parcialmente alineado
-----------	--	--	-----------------------

Nota. Elaboración propia

Al realizar un análisis de los informes de estas entidades financieras, se observa que BVA y Santander tienen las metas más ambiciosas en financiamiento sostenible, con objetivos de 300 mil millones de euros para 2025. En cuanto a Bancolombia es la única entidad totalmente alineada con la Taxonomía Verde Colombiana, lo que le otorga una ventaja en términos de cumplimiento normativo y acceso a incentivos financieros (Bancolombia, 2023), y Davivienda ha establecido metas más agresivas en reducción de emisiones operativas (50% para 2030), superando las metas actuales de BBVA (Davivienda, 2023).

Por consiguiente, BBVA se posiciona como uno de los líderes en transparencia y efectividad en los reportes de RSC. No obstante, enfrenta desafíos estratégicos para consolidarse como referencia global en sostenibilidad. La adopción de medidas como auditorías de impacto, estándares SASB, mayor alineación con regulaciones locales y herramientas interactivas de participación pública fortalecería su posición en el sector financiero.

8.4. Análisis general

El análisis realizado a los informes de los últimos 5 años evidencia que BBVA ha consolidado un modelo de reporte en materia de Responsabilidad Social Corporativa (RSC) que se distingue por su transparencia, alineación con estándares internacionales y rigor en la verificación de datos. Además, la adopción de marcos como el Global Reporting Initiative (GRI), la Task Force on Climate-related Financial Disclosures

(TCFD) y los Principios de Ecuador, junto con auditorías externas realizadas por firmas de prestigio como KPMG y PwC, ha permitido estructurar informes confiables que refuerzan la credibilidad institucional del banco. En este sentido, la contabilidad ambiental desempeña un papel central en la rendición de cuentas corporativa, ya que facilita la medición y comunicación de los impactos socioambientales de las organizaciones (Blanco & Gómez, 2019; Caro & Santrich, 2005).

En este orden de ideas, un aspecto clave en la evolución del modelo de reporte de BBVA es su digitalización, la cual ha optimizado el acceso a información relevante para los grupos de interés y ha fortalecido el posicionamiento del banco en el sector financiero. Sin embargo, si bien el enfoque adoptado ha mejorado la transparencia y accesibilidad de la información, aún existen oportunidades de optimización, y una de ellas radica en la necesidad de mayor segmentación geográfica y sectorial de los impactos reportados, lo que permitiría evaluar con mayor precisión la influencia de sus inversiones en diversas comunidades y ecosistemas (Henríquez-Fuentes et al., 2019). Esta brecha refleja un desafío común en los modelos de contabilidad ambiental, en los cuales la agregación excesiva de datos puede ocultar desigualdades en la distribución de los beneficios socioambientales (Beltrán-Moncada, 2021).

Asimismo, el compromiso de BBVA con la sostenibilidad también se manifiesta en la utilización de sus reportes como herramientas estratégicas para actualizar y expandir sus metas de financiamiento sostenible. Este enfoque le ha permitido incrementar sus objetivos de inversión responsable y consolidar su liderazgo en la banca sostenible. Aunado a ello, la integración de criterios ESG (ambientales, sociales y de gobernanza) en la remuneración variable de sus empleados favorece la

interiorización de la sostenibilidad dentro de la cultura organizacional del banco, lo que sugiere una alineación con la teoría de los stakeholders propuesta por Freeman (2023), la cual resalta la importancia de integrar a todos los actores en la toma de decisiones empresariales.

Sin embargo, persiste la ausencia de un mecanismo formal para evaluar el impacto a largo plazo de las inversiones sostenibles. A tal efecto, la implementación de auditorías post-implementación podría mejorar la verificación de la efectividad real de los proyectos financiados, asegurando que estos cumplan con los objetivos ambientales y sociales planteados (Franzese et al., 2019). Ahora bien, en comparación con otras entidades financieras, BBVA se encuentra a la vanguardia en términos de financiamiento sostenible y digitalización de reportes, lo que le permite mantenerse en niveles competitivos frente a instituciones como Santander.

No obstante, el BBVA aún enfrenta desafíos en su integración con la Taxonomía Verde Colombiana, un aspecto en el cual Bancolombia ha logrado mejores avances. De acuerdo con la literatura especializada en contabilidad ambiental, la alineación con marcos regulatorios locales y globales es fundamental para garantizar la coherencia y comparabilidad de la información financiera y no financiera (Cubides, 2017; Donofrio, 2008). En este sentido, la adopción de estándares Sustainability Accounting Standards Board (SASB) fortalecería la capacidad de BBVA para evaluar los impactos financieros derivados del cambio climático, optimizando así su gestión de riesgos y proporcionando mayor claridad tanto a inversionistas como a reguladores.

Por otro lado, una estrategia clave para mejorar la efectividad de su modelo de sostenibilidad radica en el fortalecimiento de la interacción con los stakeholders, es la

implementación de consultas públicas digitales que faciliten la incorporación de retroalimentación en la formulación de estrategias sostenibles, promoviendo una mayor participación de los actores involucrados (Friedman, 2006), que resulta especialmente relevante si se considera que la contabilidad ambiental debe ser un instrumento de reporte y una herramienta para la construcción de confianza y legitimidad empresarial (Carqués, 2007).

En términos generales, BBVA ha logrado consolidar un modelo de reporte que se encuentra entre los más avanzados del sector financiero, destacándose por su compromiso con la transparencia y la innovación en sostenibilidad. No obstante, aún existen oportunidades estratégicas para perfeccionar su enfoque, como el fortalecimiento de auditorías de impacto a largo plazo, la integración con marcos regulatorios locales y la optimización de mecanismos de participación con los grupos de interés, mejoras que reforzarían su liderazgo en sostenibilidad, y contribuirían a la transformación del sector financiero hacia modelos más responsables y sostenibles, alineándose con los principios de la contabilidad ambiental como herramienta de desarrollo sostenible (Amay et al., 2020).

9. Propuesta de Estrategias para Mejorar la Implementación de Prácticas de Contabilidad Ambiental, Orientadas a Incrementar la Transparencia y Efectividad de la Responsabilidad Social Corporativa en las Empresas Colombianas del Sector Financiero.

La contabilidad ambiental es una disciplina que busca integrar los impactos económicos y ecológicos dentro del proceso contable, ofreciendo herramientas para la toma de decisiones sustentables en las organizaciones. Específicamente, en el sector financiero, su implementación es fundamental, ya que permite evaluar riesgos ambientales, promover inversiones sostenibles y garantizar la transparencia en la gestión corporativa. Sin embargo, la aplicación de la contabilidad ambiental en Colombia enfrenta diversos desafíos, incluyendo la falta de regulación específica, la ausencia de indicadores estandarizados y la necesidad de formación especializada en las entidades financieras (Blanco & Gómez, 2019; Amay et al., 2020).

En este contexto, se proponen estrategias orientadas a mejorar la implementación de la contabilidad ambiental en el sector financiero colombiano, orientadas al fortalecimiento normativo, la mejora en la medición de impactos, la optimización de los procesos de reporte y la promoción de prácticas de transparencia y rendición de cuentas, con el objetivo de consolidar un modelo contable ambiental alineado con estándares internacionales.

9.1. Estrategias para la Implementación Efectiva de la Contabilidad Ambiental en el Sector Financiero

9.1.1. Fortalecimiento del Marco Normativo y Regulatorio

Uno de los principales obstáculos en la implementación de la contabilidad ambiental en el sector financiero colombiano es la ausencia de un marco normativo sólido que regule la medición y reporte de los impactos ambientales. Según Caro y Santrich (2005), la falta de regulaciones claras genera inconsistencias en la información presentada por las empresas y dificulta la comparación de datos entre entidades. Para abordar esta problemática, se proponen como estrategia la armonización con la Taxonomía Verde Colombiana, promovida por el gobierno, que establece criterios para la clasificación de actividades económicas sostenibles. Su incorporación en los reportes contables permitirá mejorar la evaluación del impacto ambiental de las inversiones financieras y facilitar el acceso a financiamiento verde (Beltrán-Moncada, 2021).

Asimismo, se recomienda la adopción de normas internacionales de reporte, implementando estándares como los del Global Reporting Initiative (GRI, 2023) y el Sustainability Accounting Standards Board (SASB) que fortalecerá la calidad y comparabilidad de la información ambiental reportada por las entidades financieras (Amay et al., 2020). Además se sugiere la creación de una regulación específica para la contabilidad ambiental, mediante la formulación de un marco contable específico, alineado con las normas internacionales de sostenibilidad, que permitirá definir indicadores clave para la medición y reporte de impactos ambientales en el sector financiero colombiano (Corrales, 2022).

9.1.2. Mejora en la Medición y Reporte de Impactos Ambientales

La medición adecuada de los impactos ambientales es un aspecto esencial para la implementación de la contabilidad ambiental, por cuanto el uso de modelos de contabilidad del ciclo de vida y análisis de huella de carbono, puede mejorar la precisión en la evaluación de impactos ambientales de las organizaciones financieras (Andrade et al., 2021). Para ello, se proponen como estrategias el uso de modelos de contabilidad del ciclo de vida (LCA), para evaluar el impacto ambiental de las actividades financieras en todas sus etapas, desde la inversión hasta el retiro de proyectos, facilitando una gestión integral de la sostenibilidad (Andrade et al., 2021).

Otra estrategia aplicable es la incorporación de indicadores de huella de carbono y agua de las entidades financieras, puesto que contribuirá a una mayor precisión en los reportes de sostenibilidad (Castañeda, 2023). De igual forma, la implementación de auditorías de impacto ambiental periódicas, ayudarán a verificar la efectividad de las estrategias de sostenibilidad implementadas por las entidades financieras y realizar ajustes según sea necesario (Henríquez-Fuentes et al., 2019).

9.1.3. Transparencia y Participación de los Stakeholders

Teniendo en cuenta que la contabilidad ambiental busca mejorar la medición de impactos y garantizar la transparencia y la rendición de cuentas ante los diferentes grupos de interés, la integración de la teoría de los stakeholders en la contabilidad ambiental es fundamental para fortalecer la legitimidad y confianza en los informes de sostenibilidad (Freeman, 2023), para lo cual se sugieren diversas estrategias. Por ejemplo, el desarrollo de plataformas digitales para la divulgación de información ambiental, mediante la creación de portales web interactivos para que los stakeholders

accedan a reportes ambientales actualizados y participen en la evaluación de los compromisos de sostenibilidad de las entidades financieras (Del Franco & Gómez, 2019).

Asimismo, se pueden desarrollar foros de consulta con comunidades y clientes, estableciendo espacios de diálogo para mejorar la percepción de transparencia y fortalecer la confianza en los reportes ambientales de las empresas financieras (Friedman, 2006). Además, es recomendable el uso de lenguaje claro y visualización de datos, utilizando gráficos dinámicos, infografías y reportes interactivos para facilitar la comprensión de la información ambiental y promover una mayor participación de los stakeholders en la evaluación de los compromisos de sostenibilidad (GRI, 2023).

9.2. Impacto Esperado de la Implementación de las Estrategias

La aplicación de las estrategias anteriormente descritas permitirá mejorar la implementación de la contabilidad ambiental en el sector financiero colombiano, generando impactos positivos en distintos niveles, como se observa en la tabla 6.

Tabla 6. Impacto esperado con la implementación de las estrategias

Nivel	descripción
Mayor Transparencia y credibilidad	La adopción de estándares internacionales de reporte y la creación de plataformas de divulgación contribuirán a mejorar la rendición de cuentas y fortalecer la confianza de los inversionistas y consumidores (Aguirre et al., 2024).
Optimización de la evaluación de impactos ambientales	La implementación de modelos de contabilidad del ciclo de vida y auditorías ambientales permitirá una medición más precisa y confiable de los impactos ambientales del sector financiero (Martínez et al., 2021).

Alineación con estándares internacionales y normativas nacionales	La armonización con la Taxonomía Verde Colombiana y la adopción de normas internacionales facilitará la integración de la contabilidad ambiental en la gestión empresarial y en los procesos de toma de decisiones (Cubides, 2017).
---	---

Nota. Elaboración propia

Por consiguiente, el fortalecimiento de la contabilidad ambiental en el sector financiero colombiano requiere un enfoque integral que combine regulaciones más sólidas, metodologías de medición avanzadas y una mayor transparencia en la rendición de cuentas. A tal efecto, la implementación de estrategias como la alineación con la Taxonomía Verde Colombiana, la incorporación de estándares SASB, la auditoría de impacto a largo plazo y la interacción activa con los stakeholders permitirá mejorar la efectividad y confiabilidad de los reportes de sostenibilidad.

Además, desde la perspectiva de la teoría de los stakeholders y la teoría de la legitimidad, la contabilidad ambiental debe cumplir con requisitos normativos, y promover una relación más transparente y participativa entre las empresas y sus grupos de interés. En este sentido, la adopción de estas estrategias contribuirá a consolidar un modelo contable ambiental que impulse la sostenibilidad y la responsabilidad social en el sector financiero colombiano.

10. Conclusiones

El presente estudio tuvo como propósito analizar los aportes teóricos de la contabilidad ambiental en la transparencia de las prácticas de responsabilidad social corporativa (RSC) en el sector financiero colombiano, tomando como caso de estudio el BBVA. Para ello, se realizó una revisión exhaustiva de la literatura sobre contabilidad ambiental y RSC, el análisis de los informes de sostenibilidad de la entidad financiera y la formulación de estrategias para fortalecer la implementación de la contabilidad ambiental en este sector.

La importancia del estudio reside en que demuestra la necesidad de mejorar la transparencia y rendición de cuentas de las empresas financieras en términos de sostenibilidad, considerando su impacto en el medio ambiente y la creciente demanda de los stakeholders por información clara y verificable sobre sus compromisos ambientales. Así, este trabajo aporta una base teórica y metodológica que puede ser utilizada para fortalecer la integración de la contabilidad ambiental en las prácticas de RSC de las instituciones financieras en Colombia.

En relación con el primer objetivo específico, la exploración de los marcos teóricos sobre contabilidad ambiental y RSC permitió evidenciar que, si bien existen fundamentos conceptuales sólidos, como las teorías de los stakeholders, de la legitimidad y la institucional, su aplicación en el sector financiero colombiano sigue siendo limitada o parcialmente instrumental. Por tanto, desde una perspectiva crítica, se concluye que estas teorías deben orientar tanto al cumplimiento formal de expectativas sociales o regulatorias, como integrarse a una cultura organizacional que internalice la sostenibilidad como eje estratégico.

En consecuencia, el principal aporte de esta investigación es demostrar que el uso de modelos como la contabilidad de costos ambientales o del ciclo de vida, no puede considerarse simplemente una herramienta técnica, puesto que es un mecanismo para resignificar la rendición de cuentas y redefinir las prácticas empresariales desde una lógica de compromiso ético con el entorno. En este sentido, se propone que el enfoque contable evolucione desde lo meramente reportable hacia lo estructuralmente transformador, contribuyendo a generar un nuevo paradigma de gestión financiera ambientalmente responsable.

Respecto al segundo objetivo específico, el análisis de los informes de sostenibilidad del BBVA muestra avances importantes en cuanto a la alineación con estándares internacionales y a la adopción de prácticas de verificación externa. Ahora bien, el aporte crítico de esta investigación estriba en revelar que la transparencia alcanzada es aún rudimentaria y no siempre suficiente para garantizar la confianza plena de los stakeholders, por cuanto la estandarización en los reportes es limitada en lo atinente a la segmentación territorial y a la identificación de impactos diferenciales, que restringe la posibilidad de una rendición de cuentas adecuada al contexto y efectiva.

Asimismo, la falta de auditorías post-implementación reduce la capacidad para evaluar la sostenibilidad de las acciones declaradas. Por tanto, esta investigación propone como aporte sustancial la necesidad de incorporar mecanismos evaluativos de largo plazo que verifiquen el cumplimiento real de los objetivos de sostenibilidad y fortalezcan la función de la contabilidad ambiental como medio de control social, a fin

de que los informes de RSC dejen de ser herramientas reputacionales para convertirse en instrumentos de transformación corporativa verdadera.

En cuanto al tercer objetivo específico, se formularon estrategias para fortalecer la implementación de la contabilidad ambiental en el sector financiero colombiano, con un enfoque en la mejora de la regulación, la optimización de la medición de impactos y la promoción de una mayor transparencia y participación de los stakeholders. Además, entre las estrategias propuestas, se destacó la necesidad de armonizar la contabilidad ambiental con la Taxonomía Verde Colombiana, adoptar normas internacionales como SASB, (organización internacional que desarrolla estándares contables de sostenibilidad), implementar auditorías de impacto ambiental periódicas y desarrollar plataformas digitales que permitan una mayor interacción con los stakeholders.

También se recomendó la integración de indicadores de huella de carbono y agua en los reportes de sostenibilidad y la utilización de modelos de contabilidad del ciclo de vida para evaluar el impacto ambiental de las actividades financieras, estrategias que permitirían mejorar la calidad de la información reportada, optimizar la toma de decisiones en sostenibilidad y fortalecer la confianza de los inversionistas y consumidores en la transparencia de las entidades financieras.

Finalmente, se recomienda que el sector financiero colombiano avance en la consolidación de un marco normativo más robusto para la contabilidad ambiental, promoviendo su estandarización y asegurando su cumplimiento en todas las entidades. Asimismo, se sugiere que las instituciones financieras implementen mecanismos de rendición de cuentas más dinámicos, como consultas públicas digitales y auditorías externas que evalúen el impacto a largo plazo de las inversiones sostenibles. Por tanto,

es fundamental que el BBVA y otras entidades del sector continúen fortaleciendo sus estrategias de sostenibilidad, integrando metodologías más precisas y asegurando que sus informes sean accesibles y comprensibles para todos los grupos de interés. De esta manera, se contribuiría a la transparencia en la gestión corporativa y a la consolidación de un sector financiero más responsable y alineado con los principios del desarrollo sostenible.

Referencias bibliográficas

- Aguirre, K. M., Prats, G. M., Hernández, F. S., & Fernández, C. G. (2024). Contabilidad y gobierno corporativo: Fortaleciendo la transparencia y la confianza del mercado. *Revista de Investigación Académica Sin Frontera: Facultad Interdisciplinaria de Ciencias Económicas Administrativas-Departamento de Ciencias Económico Administrativas-Campus Navojoa*, (41). <https://doi.org/10.46589/riASF.vi41.620>
- Amay Vicuña, R. A., Narváez Zurita, I., & Erazo Álvarez, J. C. (2020). La contabilidad ambiental y su contribución en la responsabilidad social empresarial. *Dominio de las Ciencias*, 6(1), 68-98. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7344292>
- Andrade, E. P., Bonmati, A., Esteller, L. J., Montemayor, E., & Vallejo, A. A. (2021). Performance and environmental accounting of nutrient cycling models to estimate nitrogen emissions in agriculture and their sensitivity in life cycle assessment. *The International Journal of Life Cycle Assessment*, 26, 371-387. <https://www.jstor.org/stable/26267743>
- Arias, F. (2006). *Proyecto de investigación. Introducción a la metodología científica*. 5ta. ed. Episteme
- Ávila, P. Z. (2018). La sustentabilidad o sostenibilidad: un concepto poderoso para la humanidad. *Tabula rasa*, (28), 409-423. <https://doi.org/10.25058/20112742.n28.18>
- Blanco, L. D. F., & Gómez, A. (2019). Contabilidad ambiental. Una reflexión en el marco de la gestión socialmente responsable de las empresas colombianas. *Aglala*, 10(2), 60-80.
- Beltrán-Moncada, N. A. (2021). Análisis de la Contabilidad Ambiental como Herramienta de Desarrollo Sostenible en Colombia. *Reflexiones Contables*, 4(2), 59–72. <https://doi.org/10.22463/26655543.3591>

BBVA Colombia. (2019). *Informe individual BBVA Colombia 2019*. BBVA.

<file:///C:/Users/Usuaio/Downloads/Informe-Anual-2019.pdf>

BBVA Colombia. (2020). *Informe Individual BBVA Colombia 2020*. BBVA.

<file:///C:/Users/Usuaio/Downloads/Informe-Individual-BBVA-Colombia-2020.pdf>

BBVA Colombia. (2021). *Informe Individual BBVA Colombia 2021*. BBVA.

<file:///C:/Users/Usuaio/Downloads/Informe-individual-mar2021.pdf>

BBVA Colombia. (2022). *Informe Individual BBVA Colombia 2022*. BBVA.

<file:///C:/Users/Usuaio/Downloads/InformeF-Individual-BBVA-Colombia-2022-1.pdf>

BBVA Colombia. (2023). *Informe Individual BBVA Colombia 2023*. BBVA.

<file:///C:/Users/Usuaio/Downloads/Informe-Individual-BBVA-Colombia-2023.pdf>

BBVA. (2020). *Política General de Responsabilidad Social Corporativa del BBVA*. BBVA.

Caro, F. E. B., & Santrich, M. E. G. (2005). *Aproximación a un concepto de contabilidad ambiental*. U. Cooperativa de Colombia.

Carqués, F. J. H. (2007). Una aproximación desde la teoría de la legitimidad a la información medioambiental revelada por las empresas españolas cotizadas. *Spanish Journal of Finance and Accounting/Revista Española de Financiación y Contabilidad*, 36(133), 97-121. <https://doi.org/10.1080/02102412.2007.10779616>

Castañeda, J. M. H. (2023). Contabilidad ambiental en las universidades del Cauca-Colombia. *In Congreso de Docencia en Educación Superior CODES* (Vol. 5).

<https://doi.org/10.15443/codes2033>

Chauca, F. (2021). Contabilidad Ambiental. *Revista Científica Saberes 5.0*, 1(1), 21-29. <https://revistas.saberescincopuntocero.com/index.php/rcs50/article/view/134>

CMNUCC (2017). *¿Qué es el Protocolo de Kyoto?* | CMNUCC

https://unfccc.int/es/kyoto_protocol

Corona, J. I. M., Almón, G. E. P., & Garza, D. B. O. (2023). Guía para la revisión y el análisis documental: propuesta desde el enfoque investigativo. *Revista Ra Ximhai*, 19(1), 67-83.

Corrales, J. E. T. (2022). *Caracterización de los fines y medios para la publicación de los reportes ambientales generados para la rendición de cuentas por las entidades de interés público y las comunidades del municipio de Salento, Quindío durante el 2018.*

<https://invessoft.com/ponencias2019/pdf/ponenciaEnCurso/Jhon%20eric%20Trujillo.pdf>

Cubides Robles, A. L. (2017). *Importancia y aplicabilidad de la Contabilidad Ambiental en las empresas colombianas.* <https://repository.unimilitar.edu.co/handle/10654/17193>

Cuesta, C. F. (2012). El marco conceptual de la contabilidad ambiental. Una propuesta para el debate. *Contabilidad y auditoría*, (19), 10-Págs.
<https://ojs.econ.uba.ar/index.php/contyaudit/article/view/141>

De Beer, P., & Friend, F. (2006). Environmental accounting: A management tool for enhancing corporate environmental and economic performance. *Ecological economics*, 58(3), 548-560.

Del Franco Blanco, L., & Gómez, A. (2019). Contabilidad ambiental. Una reflexión en el marco de la gestión socialmente responsable de las empresas colombianas. *Aglala*, 10(2), 60-80. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7383541>

Donofrio, P. (2008). Las teorías de la contabilidad social y su relación con la responsabilidad social empresaria. *Documentos de trabajo de contabilidad social*, (1).
<https://ojstest.economicas.uba.ar/index.php/DTCS/article/view/716>

- Henríquez-Fuentes, G. R., Garzón-Castrillón, M. A., Mejía-Reátiga, C., Torrenegra-Barros, Á. J., & Rada-Llanos, J. Á. (2019). Medición de impactos socioambientales y responsabilidad social organizacional. *Dimensión Empresarial*, 17(4), 125-152.
http://www.scielo.org.co/scielo.php?pid=S1692-85632019000400125&script=sci_arttext
- Franzese, P. P., Liu, G., & Aricò, S. (2019). Environmental accounting models and nature conservation strategies. *Ecological Modelling*, 397, 36-38.
- Freeman, R. E. (2023). The politics of stakeholder theory: Some future directions. In *R. Edward Freeman's Selected Works on Stakeholder Theory and Business Ethics* (pp. 119-132). Cham: Springer International Publishing.
- Friedman, A. L. (2006). *Stakeholders: Theory and Practice*. Oxford University Press.
- Gomes, K. F., Blazquez, A. D. L. T., Leite, E., & García, G. G. (2020). Contabilidad ambiental: Desde una visión de responsabilidad social. *International Journal of Professional Business Review: Int. J. Prof. Bus. Rev.*, 5(1), 17-27.
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7291664>
- GRI, G. R. I. (2023). *GRI - GRI Standards Spanish Translations*.
<https://www.globalreporting.org/how-to-use-the-gri-standards/gri-standards-spanish-translations/>
- Hernández Royett, J., & Castillo Osorio, B. (2015). Desafíos y responsabilidades de la profesión contable frente a la contabilidad ambiental. *Aglala*, 6(1), 164–182.
<https://doi.org/10.22519/22157360.754>
- Herrera, N. A. A. (2019). Contabilidad ambiental y la responsabilidad social empresarial dentro del panorama mundial del desarrollo sostenible. *Eca Sinergia*, 10(2), 105-115.
<https://www.redalyc.org/journal/5885/588561542009/588561542009.pdf>

Jiménez, D. F. R. (2011). Formulación de una estructura teórica para la contabilidad ambiental. *Libre empresa*, 8(2), 101-120. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=4040270>

Ludwig, D., Brock, W. A., & Carpenter, S. R. (2005). Uncertainty in discount models and environmental accounting. *Ecology and Society*, 10(2).
<https://www.jstor.org/stable/26267743>

Marina, E. P. E. U. Á., & Baleares, I. (2021). *Contabilidad de capital natural*.
<https://marilles.org/storage/media/2021/07/852/contabilidad-capital-natural-estudio-piloto-en-amp-de-baleares.pdf>

Martínez, S. S., & Mesa, A. P. (2021). Una mirada introspectiva de la contabilidad financiera ambiental en México desde la teoría de los stakeholders. ¿Mito o realidad?. *Revista Brasileira de Gestão de Negócios*, 23, 318-336.
<https://www.scielo.br/j/rbgn/a/gP6Mk8P9vRfkb9jrZNKMgBN/?lang=es>

Martínez Galvis, M. R., & Sánchez Guevara, A. (2019). Una mirada a la contabilidad ambiental en Colombia desde las perspectivas del desarrollo sostenible. *Revista Facultad de Ciencias Económicas: Investigación y Reflexión*, 27(1), 87-106.
<https://doi.org/10.18359/rfce.3196>

Martínez Miguélez, M. (2006). *Ciencia y arte en la metodología cualitativa*. (2^a Ed). México: Trillas.

Martínez, N. M., Castro, E. M. L., & Hernández, D. B. *La contabilidad ambiental y su relación con la responsabilidad social empresarial*. https://www.researchgate.net/profile/Natalia-Murrieta-Martinez/publication/379832444_La_contabilidad_ambiental_y_su_relacion_con_la_responsabilidad_social_empresarial_Environmental_accounting_and_its_relationship_with_corporate_social_responsibility/links/661d782339e7641c0bcacdd1/La-contabilidad-

ambiental-y-su-relacion-con-la-responsabilidad-social-empresarial-Environmental-accounting-and-its-relationship-with-corporate-social-responsibility.pdf

Montañés, T. C. (2018). *Responsabilidad social corporativa*. Editorial Elearning, SL.

Nakasone, G. T. (2015). Contabilidad ambiental: una propuesta basada en los reportes de sostenibilidad en las industrias minera, petrolera y de gas. *Contabilidad y Negocios: Revista del Departamento Académico de Ciencias Administrativas*, 10(19), 1. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5212244>

Ordeñana, G. C., Cuenca, M. J., Rodas, M. F. V., & González, I. S. (2021). Influencia de las prácticas ecológicas y el carácter mediador de la percepción de la imagen verde. 593 *Digital Publisher CEIT*, 6(6), 234-250.

<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8149622>

Pahlen Acuña, R. J., & Campo, A. M. (2014). La Contabilidad como Herramienta Estratégica de la Teoría de la Legitimidad. *Proyecciones*, (8).

<https://revistas.unlp.edu.ar/proyecciones/article/view/7556>

República de Colombia. (2008). *Decreto 1299 de 2008. Por el cual se reglamenta el departamento de gestión ambiental de las empresas a nivel industrial y se dictan otras disposiciones*.

<https://www.funcionpublica.gov.co/eva/gestornormativo/norma.php?i=36256>

República de Colombia. (1993). *Ley 99 de 1993. Por la cual se crea el Ministerio del Medio Ambiente, se reordena el Sector Público encargado de la gestión y conservación del medio ambiente y los recursos naturales renovables, se organiza el Sistema Nacional Ambiental, SINNA, y se dictan otras disposiciones*.

<https://www.funcionpublica.gov.co/eva/gestornormativo/norma.php?i=297>

República de Colombia. (1994). *Ley 164 DE 1994. Por medio de la cual se aprueba la «Convención Marco de las Naciones Unidas sobre el Cambio Climático», hecha en Nueva York el 9 de mayo de 1992.* <https://www.minambiente.gov.co/documento-entidad/ley-164-de-1994/#:~:text=Por%20medio%20de%20la%20cual,9%20de%20mayo%20de%201992>.

Sinchiguano, B. E. O. (2016). Contabilidad de costos ambientales. *Revista publicando*, 3(7), 135-147. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5833484>

Soto, E. M. (2022). Aproximación histórica conceptual de la contabilidad ambiental. *Gestión de la información ambiental en las organizaciones*, 187.

Staden, C. V., Kern, T., McGuigan, N., & Wild, S. (2011, September). Social and environmental accounting and accountability. In *Accounting Forum* (Vol. 35, No. 3, pp. 127-129). Taylor & Francis. <https://www.tandfonline.com/doi/full/10.1016/j.accfor.2011.07.003>

Valenzuela, L. F. (2012). Responsabilidad social empresarial: una reflexión desde la gestión, lo social y ambiental. *Innovar*, 22(45), 155-156.

Velásquez, M. R. G., Quintero, J. A. Q., Ruiz, J. A. M., & Buitrago, J. D. R. (2020). Epistemología de la transparencia en la gestión empresarial. In *Tendencias Investigación Universitaria. Una visión desde Latinoamérica*. Vol. XI (pp. 71-89). Fondo Editorial Universitario Servando Garcés.

<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8094283>

Warken, I. L. M., & Klann, R. C. (2014). Sostenibilidad ambiental: un estudio sobre la perspectiva de la teoría institucional. *Contabilidad y Negocios: Revista del Departamento Académico de Ciencias Administrativas*, 9(18), 99-113.

<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5038306>

