REVISTA MULTIDISCIPLINAR EPISTEMOLOGÍA DE LAS CIENCIAS

Volumen 3, Número 4
Octubre-Diciembre 2026

Edición Trimestral

CROSSREF PREFIX DOI: 10.71112

ISSN: 3061-7812, www.omniscens.com

Revista Multidisciplinar Epistemología de las Ciencias

Volumen 3, Número 4
Octubre-Diciembre 2026

Publicación trimestral
Hecho en México

La Revista Multidisciplinar Epistemología de las Ciencias acepta publicaciones de cualquier área del conocimiento, promoviendo una plataforma inclusiva para la discusión y análisis de los fundamentos epistemológicos en diversas disciplinas. La revista invita a investigadores y profesionales de campos como las ciencias naturales, sociales, humanísticas, tecnológicas y de la salud, entre otros, a contribuir con artículos originales, revisiones, estudios de caso y ensayos teóricos. Con su enfoque multidisciplinario, busca fomentar el diálogo y la reflexión sobre las metodologías, teorías y prácticas que sustentan el avance del conocimiento científico en todas las áreas.

Contacto principal: admin@omniscens.com

Las opiniones expresadas por los autores no necesariamente reflejan la postura del editor de la publicación

Se autoriza la reproducción total o parcial del contenido de la publicación sin previa autorización de la Revista Multidisciplinar Epistemología de las Ciencias siempre y cuando se cite la fuente completa y su dirección electrónica.

Esta obra está bajo una licencia internacional Creative Commons Atribución 4.0.

Copyright © 2026: Los autores

9773061781003

Cintillo legal

Revista Multidisciplinar Epistemología de las Ciencias Vol. 3, Núm. 4, Octubre-Diciembre 2026, es una publicación trimestral editada por el Dr. Moises Ake Uc, C. 51 #221 x 16B , Las Brisas, Mérida, Yucatán, México, C.P. 97144 , Tel. 9993556027, Web: https://www.omniscens.com, admin@omniscens.com, Editor responsable: Dr. Moises Ake Uc. Reserva de Derechos al Uso Exclusivo No. 04-2024-121717181700-102, ISSN: 3061-7812, ambos otorgados por el Instituto Nacional del Derecho de Autor (INDAUTOR). Responsable de la última actualización de este número, Dr. Moises Ake Uc, fecha de última modificación, 1 octubre 2026.

Revista Multidisciplinar Epistemología de las Ciencias

Volumen 3, Número 4, 2026, octubre-diciembre

DOI: https://doi.org/10.71112/fv36x279

BANCO GENERAL COMO ACTOR DEL DESARROLLO SOSTENIBLE EN PANAMÁ: ANÁLISIS DE LA INTEGRACIÓN DE LOS OBJETIVOS DE DESARROLLO SOSTENIBLE Y LAS FINANZAS SOSTENIBLES EN SUS REPORTES CORPORATIVOS (2023-2025)

BANCO GENERAL AS AN ACTOR OF SUSTAINABLE DEVELOPMENT IN PANAMA: ANALYSIS OF THE INTEGRATION OF THE SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS AND SUSTAINABLE FINANCE IN CORPORATE REPORTS (2023–2025)

Luis Aguilar

Panamá

DOI: https://doi.org/10.71112/fv36x279

Banco general como actor del desarrollo sostenible en panamá: análisis de la integración de los objetivos de desarrollo sostenible y las finanzas sostenibles en sus reportes corporativos (2023-2025)

Banco general as an actor of sustainable development in Panama: analysis of the integration of the sustainable development goals and sustainable finance in corporate reports (2023–2025)

Luis Aguilar[a,*]

luis.aguilar@up.ac.pa

https://orcid.org/0009-0005-0274-370X

[*]Autor de correspondencia: luis.aguilar@up.ac.pa, [a]Universidad de Panamá, Panamá

RESUMEN

La sostenibilidad se ha convertido en un elemento estratégico para las instituciones financieras debido a las crecientes demandas de transparencia, responsabilidad corporativa y contribución al desarrollo sostenible. En este contexto, los bancos han asumido un papel relevante en la promoción de prácticas económicas responsables y en la alineación de sus estrategias con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de la Agenda 2030 de las Naciones Unidas. El objetivo de esta investigación fue analizar el papel del Banco General como actor del desarrollo sostenible en Panamá mediante la integración de los ODS, las finanzas sostenibles y la responsabilidad social empresarial en sus reportes corporativos durante el período 2023-2025. Se empleó un enfoque cualitativo con diseño de estudio de caso y análisis documental de los reportes de sostenibilidad y documentos institucionales publicados por la entidad. Los resultados evidencian una incorporación progresiva de estándares internacionales de

sostenibilidad, así como acciones vinculadas con inclusión financiera, educación, gestión ambiental, gobernanza corporativa y financiamiento sostenible. Asimismo, se identificó una alineación significativa con diversos ODS, particularmente aquellos relacionados con educación de calidad, igualdad de género, trabajo decente y crecimiento económico, acción por el clima y alianzas para lograr los objetivos. Se concluye que el Banco General ha consolidado una estrategia institucional orientada al desarrollo sostenible, posicionándose como una referencia dentro del sector bancario panameño en materia de sostenibilidad corporativa y generación de valor social.

Palabras clave: desarrollo sostenible; Agenda 2030; Objetivos de Desarrollo Sostenible; banca sostenible; responsabilidad social empresarial.

ABSTRACT

Sustainability has become a strategic element for financial institutions due to growing demands for transparency, corporate responsibility and contributions to sustainable development. In this context, banks have assumed a relevant role in promoting responsible economic practices and aligning their strategies with the Sustainable Development Goals (SDGs) of the United Nations 2030 Agenda. The objective of this study was to analyze Banco General's role as an actor of sustainable development in Panama through the integration of SDGs, sustainable finance and corporate social responsibility in its corporate reports during the period 2023–2025. A qualitative approach based on a case study design and documentary analysis of sustainability reports and institutional documents was employed. The findings reveal a progressive incorporation of international sustainability standards as well as actions related to financial inclusion, education, environmental management, corporate governance and sustainable finance. A significant alignment with several SDGs was identified, particularly those related to quality education, gender equality, decent work and economic growth, climate action and partnerships for the

goals. It is concluded that Banco General has consolidated an institutional strategy oriented toward sustainable development, positioning itself as a benchmark within the Panamanian banking sector in sustainability and social value creation.

Keywords: sustainable development; 2030 Agenda;Sustainable Development Goals; sustainable banking; corporate social responsibility.

Recibido: 27 agosto 2026 | Aceptado: 11 octubre 2026 | Publicado: 12 octubre 2026

INTRODUCCIÓN

Durante las últimas décadas, la sostenibilidad ha evolucionado desde un enfoque centrado exclusivamente en la protección ambiental hacia una visión integral que incorpora dimensiones económicas, sociales y de gobernanza. Este cambio ha impulsado transformaciones significativas en las organizaciones públicas y privadas, especialmente en aquellas instituciones con capacidad para influir en la asignación de recursos y en la orientación del desarrollo económico. En este contexto, el sector financiero ha adquirido un papel estratégico debido a su capacidad para canalizar inversiones, gestionar riesgos y promover prácticas responsables que contribuyan al desarrollo sostenible.

La aprobación de la Agenda 2030 para el Desarrollo Sostenible por parte de la Organización de las Naciones Unidas (ONU) en 2015 marcó un punto de inflexión en la forma en que los gobiernos, las empresas y la sociedad civil conciben el desarrollo. Los diecisiete Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) constituyen un marco global orientado a erradicar la pobreza, proteger el planeta y garantizar condiciones de bienestar para las generaciones presentes y futuras (Organización de las Naciones Unidas [ONU], 2015). El cumplimiento de estos objetivos requiere la participación activa del sector privado, particularmente de las

instituciones financieras, cuya influencia sobre las actividades productivas y la inversión resulta determinante para la transición hacia modelos económicos más sostenibles.

La adopción de la Agenda 2030 en el entorno corporativo ha modificado sustancialmente los esquemas de rendición de cuentas en el sector financiero global. Tradicionalmente, la banca limitaba sus esfuerzos de proyección externa a programas filantrópicos aislados o iniciativas de Responsabilidad Social Empresarial (RSE) de carácter netamente asistencial. No obstante, el dinamismo impuesto por los ODS ha obligado a las corporaciones a transitar hacia un modelo de divulgación estratégica no financiera, donde los impactos ambientales, sociales y de gobernanza (ESG) se articulan de forma transversal con el núcleo operativo de la intermediación financiera.

En respuesta a estas demandas, la banca ha comenzado a incorporar criterios ambientales, sociales y de gobernanza (ESG, por sus siglas en inglés) en sus estrategias corporativas, sistemas de gestión y mecanismos de divulgación. De acuerdo con Parra-Oller y Suárez (2023), la adopción de prácticas ESG en las entidades financieras contribuye a la reducción de riesgos y fortalece la estabilidad institucional, al tiempo que mejora la relación con los grupos de interés. De manera similar, Buallay et al. (2021) examinaron la relación entre divulgación ESG y desempeño de los bancos en países desarrollados y en desarrollo. Estudios de síntesis recientes confirman, además, que esta relación se sostiene sobre bases teóricas plurales (Del Gesso & Lodhi, 2025) y que el vínculo entre desempeño ESG y estabilidad financiera es uno de los más consistentes en la literatura de sostenibilidad corporativa (Zheng et al., 2025).

La creciente relevancia de la sostenibilidad ha impulsado el desarrollo de estándares internacionales destinados a mejorar la transparencia y comparabilidad de la información no financiera. Entre estos destacan los Estándares de la Global Reporting Initiative (GRI), los Principios para la Banca Responsable (PRB) promovidos por el Programa de las Naciones

Unidas para el Medio Ambiente-Iniciativa Financiera (UNEP FI), las recomendaciones de la Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) y los marcos de divulgación asociados a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (Global Reporting Initiative [GRI], 2021; Task Force on Climate-related Financial Disclosures [TCFD], 2017; Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente-Iniciativa Financiera [UNEP FI], 2019). Estas iniciativas han contribuido a consolidar los reportes de sostenibilidad como instrumentos fundamentales para comunicar el desempeño corporativo más allá de los resultados económicos tradicionales.

En el ámbito de las economías emergentes de América Latina, este giro estratégico adquiere matices particulares. Las instituciones bancarias no solo fungen como proveedores de capital, sino como agentes de legitimidad institucional dentro de entornos caracterizados por asimetrías de información y una incipiente regulación en finanzas verdes. Al respecto, autores como Castillo-Muñoz et al. (2021) enfatizan que la estandarización mediante el uso de guías internacionales —como los Estándares GRI— ha permitido mitigar el riesgo de lavado de imagen o greenwashing, dotando a los reportes de una estructura comparable que facilita el escrutnio público y la atracción de capitales de inversión responsable.

A pesar de estos avances, la adopción de reportes de sostenibilidad en la región ha mostrado un crecimiento sostenido pero heterogéneo durante las últimas dos décadas. Castillo-Muñoz et al. (2021) evidenciaron un incremento significativo en la divulgación de memorias de sostenibilidad bajo los lineamientos de la GRI, especialmente en sectores estratégicos como el financiero. No obstante, diversos estudios han identificado desafíos relacionados con la calidad, comparabilidad y profundidad de la información reportada. Pacheco y Branco (2025) concluyeron que la calidad de los informes de sostenibilidad bancarios en Brasil continúa siendo limitada, incluido el tratamiento de los Objetivos de Desarrollo Sostenible.

Por otra parte, la banca latinoamericana ha comenzado a asumir un papel más activo en la promoción del desarrollo sostenible mediante programas de inclusión financiera, financiamiento

verde, educación financiera, gestión responsable de riesgos y fortalecimiento de prácticas de gobierno corporativo. Investigaciones desarrolladas en Colombia (Turriago Campuzano & Cardona Acevedo, 2020) y Ecuador (Raza Carrillo et al., 2023) han demostrado que las entidades financieras poseen la capacidad de generar impactos positivos tanto en el ámbito económico como en las dimensiones social y ambiental, contribuyendo al cumplimiento de los ODS y a la consolidación de modelos de crecimiento más inclusivos y sostenibles.

En Panamá, el sector bancario constituye uno de los pilares fundamentales de la economía nacional. Su relevancia trasciende la intermediación financiera tradicional debido a su influencia en la inversión, el comercio internacional y el desarrollo empresarial. En los últimos años, las entidades bancarias panameñas han mostrado un creciente interés por incorporar criterios de sostenibilidad en sus operaciones y mecanismos de divulgación corporativa. Este interés se enmarca en un esfuerzo regulatorio más amplio: en 2024, la Superintendencia de Bancos de Panamá, junto con otros reguladores del sistema financiero, presentó la Taxonomía de Finanzas Sostenibles de Panamá, orientada a movilizar capital hacia actividades ambientalmente sostenibles (Superintendencia de Bancos de Panamá, 2024). Sin embargo, la producción académica relacionada con la integración de estándares globales de sostenibilidad en la banca panameña continúa siendo limitada, particularmente desde una perspectiva que examine de forma descriptiva la contribución empírica de estas instituciones al desarrollo sostenible.

En plazas financieras de alta centralidad regional, como el sistema bancario panameño, comprender la transición desde la RSE convencional hacia la reportabilidad de sostenibilidad formal se torna imperativo para evaluar la transparencia del sector frente a los compromisos climáticos y sociales internacionales. Dentro de este escenario, Banco General se ha consolidado como una de las principales instituciones financieras del país y una de las organizaciones pioneras en la divulgación de información relacionada con sostenibilidad

corporativa. Sus reportes institucionales reflejan una evolución progresiva en la incorporación de estándares internacionales, la identificación de impactos ambientales y sociales, la promoción de prácticas de responsabilidad social empresarial y la alineación con diversos ODS. Estas características convierten a la organización en un caso de estudio idóneo para comprender cómo las entidades financieras pueden contribuir al desarrollo sostenible desde el contexto panameño.

En virtud de lo anterior, el objetivo de esta investigación es analizar el papel del Banco General como actor del desarrollo sostenible en Panamá mediante la integración de los Objetivos de Desarrollo Sostenible, las finanzas sostenibles y la responsabilidad social empresarial en sus reportes corporativos durante el período 2023-2025. A través de un estudio de caso basado en análisis documental, se busca identificar las principales acciones, estrategias y mecanismos de divulgación implementados por la institución, así como su contribución a la promoción de prácticas sostenibles dentro del sistema financiero panameño.

METODOLOGÍA

La investigación se desarrolló bajo un enfoque cualitativo y un diseño no experimental de estudio de caso, siguiendo los lineamientos metodológicos para el diseño e implementación de estudios de caso (Yin, 2018), orientado a analizar la integración de estándares globales de sostenibilidad en los reportes corporativos de Banco General durante el período 2023-2025. Este enfoque permitió examinar en profundidad las estrategias, prácticas y mecanismos implementados por la organización para incorporar criterios de sostenibilidad en su gestión y procesos de divulgación institucional.

La unidad de análisis estuvo constituida por Banco General, seleccionado por su liderazgo dentro del sistema bancario panameño y por su trayectoria en la elaboración de reportes de sostenibilidad alineados con estándares internacionales. El estudio se centró en

identificar la relación entre las acciones institucionales reportadas y los principales marcos de referencia en materia de sostenibilidad corporativa.

La técnica principal de recolección de información fue el análisis documental. Para ello se revisaron los reportes de sostenibilidad de Banco General correspondientes a los años 2023, 2024 y 2025, así como políticas corporativas, informes institucionales y documentos normativos relacionados con sostenibilidad, responsabilidad social empresarial y gobernanza corporativa. La selección de estos documentos respondió a su relevancia para comprender la evolución de las prácticas sostenibles desarrolladas por la entidad.

Como técnica complementaria, se realizó una entrevista semiestructurada a la Gerente de Sostenibilidad de Banco General, efectuada mediante comunicación electrónica. La entrevista tuvo como finalidad ampliar la comprensión de los hallazgos documentales, validar la información recopilada y obtener una perspectiva institucional sobre los desafíos y avances asociados a la implementación de estándares globales de sostenibilidad.

El procedimiento metodológico se desarrolló en cuatro etapas. En la primera se recopilaron y organizaron los documentos objeto de estudio. En la segunda se identificaron las iniciativas, programas y estrategias vinculadas a las dimensiones ambiental, social y de gobernanza. En la tercera se clasificaron dichas acciones de acuerdo con los Objetivos de Desarrollo Sostenible y otros estándares internacionales de reporte. Finalmente, en la cuarta etapa se realizó un análisis interpretativo mediante triangulación de fuentes, integrando la evidencia documental con la información obtenida de la entrevista.

El análisis de la información se llevó a cabo mediante la técnica de análisis de contenido cualitativo, identificando categorías temáticas, patrones de comportamiento y relaciones entre las estrategias de sostenibilidad implementadas por la organización y los estándares globales de reporte. La triangulación entre documentos institucionales y la entrevista permitió fortalecer la credibilidad y consistencia de los hallazgos obtenidos.

DOI: https://doi.org/10.71112/fv36x279

RESULTADOS

Banco General y la Agenda 2030

El análisis de los reportes de sostenibilidad correspondientes al período 2023-2025 evidenció que Banco General ha incorporado progresivamente los principios de la Agenda 2030 dentro de su estrategia corporativa (Banco General, 2023, 2024, 2025). La documentación revisada permitió identificar acciones orientadas al fortalecimiento de la educación financiera, la igualdad de oportunidades, el desarrollo del talento humano, la gestión ambiental y la promoción de alianzas estratégicas con distintos grupos de interés.

Los hallazgos muestran que la organización ha vinculado sus programas de sostenibilidad con diversos Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), destacando aquellos relacionados con educación de calidad, igualdad de género, trabajo decente y crecimiento económico, acción por el clima y alianzas para lograr los objetivos. Esta integración refleja una visión institucional que trasciende la rentabilidad financiera tradicional y reconoce la importancia de generar valor social y ambiental.

Tabla 1

Relación entre acciones institucionales y Objetivos de Desarrollo Sostenible identificados

ODS	Evidencia identificada en los reportes
ODS 4. Educación de calidad	Programas de educación financiera y capacitación
ODS 5. Igualdad de género	Políticas de igualdad de oportunidades y desarrollo profesional
ODS 8. Trabajo decente y crecimiento económico	Generación de empleo formal y fortalecimiento del talento humano
ODS 13. Acción por el clima	Programas de gestión ambiental y reducción de impactos
ODS 17. Alianzas para lograr los objetivos	Cooperación con organizaciones e iniciativas de sostenibilidad

La entrevista realizada permitió corroborar que la incorporación de los ODS no responde únicamente a requerimientos de divulgación, sino que forma parte de un proceso de alineación estratégica orientado a fortalecer la sostenibilidad institucional y la creación de valor para los grupos de interés.

Según la Gerente de Sostenibilidad de Banco General, la integración de los estándares internacionales ha permitido fortalecer los mecanismos de transparencia y rendición de cuentas de la organización, así como mejorar la comunicación con los grupos de interés (comunicación personal, 8 de mayo de 2025).

Finanzas sostenibles como instrumento de desarrollo

Los resultados evidenciaron que Banco General ha incorporado progresivamente criterios de sostenibilidad dentro de sus actividades financieras. La revisión documental identificó iniciativas relacionadas con financiamiento responsable, evaluación de riesgos ambientales y promoción de proyectos con impactos positivos en el ámbito social y ambiental.

La información analizada mostró que la entidad reconoce la importancia de integrar factores ambientales, sociales y de gobernanza en la toma de decisiones financieras. Esta práctica se encuentra alineada con las tendencias internacionales que promueven la participación activa del sector bancario en la transición hacia modelos de desarrollo más sostenibles.

Asimismo, la persona entrevistada señaló que el fortalecimiento de las finanzas sostenibles representa una oportunidad para impulsar inversiones responsables, reducir riesgos emergentes y contribuir al cumplimiento de los Objetivos de Desarrollo Sostenible desde el ámbito financiero.

Responsabilidad social empresarial como eje de sostenibilidad

El análisis de los reportes institucionales permitió identificar que la responsabilidad social empresarial constituye uno de los pilares de la estrategia de sostenibilidad de Banco General. Las acciones reportadas abarcan programas dirigidos a la educación, el apoyo comunitario, la inclusión financiera, el voluntariado corporativo y el desarrollo social.

Estas iniciativas reflejan una concepción amplia de la sostenibilidad, en la que el desempeño económico se complementa con acciones destinadas a generar beneficios para la sociedad y fortalecer las relaciones con los grupos de interés.

Tabla 2.

Principales dimensiones de responsabilidad social empresarial identificadas

Dimensión	Evidencia encontrada
Social	Programas comunitarios, educación y voluntariado
Económica	Inclusión financiera y apoyo al emprendimiento
Ambiental	Acciones orientadas a la reducción de impactos ambientales
Gobernanza	Transparencia institucional y prácticas éticas

La entrevistada coincidió en señalar que las iniciativas de responsabilidad social empresarial han contribuido a fortalecer la reputación institucional y a consolidar una relación más cercana entre la organización y las comunidades donde desarrolla sus operaciones.

Sostenibilidad y transparencia corporativa

Los resultados revelaron una evolución significativa en los mecanismos de divulgación utilizados por Banco General para comunicar su desempeño en sostenibilidad. Los reportes analizados evidenciaron una creciente alineación con estándares internacionales de reporte, particularmente aquellos relacionados con sostenibilidad, gobernanza y responsabilidad corporativa.

La documentación examinada mostró un fortalecimiento progresivo de los procesos de rendición de cuentas mediante la divulgación de información vinculada con aspectos

ambientales, sociales y de gobernanza. Asimismo, se identificaron esfuerzos orientados a mejorar la comunicación con inversionistas, colaboradores, clientes y otros grupos de interés.

Desde la perspectiva de la entrevistada, la transparencia corporativa constituye uno de los principales factores que explican la credibilidad alcanzada por la institución en materia de sostenibilidad. En este sentido, los reportes corporativos no solo cumplen una función informativa, sino que también actúan como instrumentos de legitimación y fortalecimiento de la confianza institucional.

En conjunto, los resultados permiten afirmar que Banco General ha desarrollado una estrategia de sostenibilidad caracterizada por la integración de los Objetivos de Desarrollo Sostenible, la promoción de finanzas sostenibles, el fortalecimiento de la responsabilidad social empresarial y la consolidación de mecanismos de transparencia corporativa, posicionándose como una de las entidades bancarias con mayor avance en estas materias dentro del contexto panameño.

DISCUSIÓN

Los hallazgos derivados de este estudio de caso sobre Banco General demuestran una evolución madura en la forma en que la banca privada de la región articula sus estrategias de negocio con los compromisos globales de la Agenda 2030. A lo largo del periodo analizado (2023-2025), la institución no solo ha logrado mantener la continuidad en sus flujos de divulgación, sino que ha transitado desde un enfoque tradicionalmente filantrópico y asistencial hacia un modelo de reportabilidad no financiera estructurado bajo marcos internacionales de referencia. Esta transición metodológica resulta fundamental para la legitimación de las corporaciones en entornos financieros dinámicos y competitivos.

Al contrastar los resultados obtenidos con la literatura científica reciente en América Latina, se identifican importantes puntos de divergencia y convergencia. Los hallazgos de esta

investigación contrastan positivamente con las tendencias críticas reportadas en mercados de mayor escala. Mientras que autores como Pacheco y Branco (2025) identificaron limitaciones en la calidad de los informes de sostenibilidad de bancos en Brasil y en el tratamiento de los ODS, el caso de la institución panameña analizada demuestra un comportamiento sustancialmente diferente. Banco General logra articular de manera sistemática sus programas operativos con indicadores medibles directamente relacionados con ODS prioritarios como educación, igualdad de género, trabajo decente y acción por el clima.

Esta discrepancia respecto a las tendencias regionales sugiere que, en contextos donde la regulación estatal sobre finanzas sostenibles es aún emergente o se encuentra en fase de implementación voluntaria, el liderazgo corporativo y la adopción proactiva de estándares globales actúan como motores de transparencia de alta efectividad. La consistencia observada en la divulgación de Banco General —respaldada por la verificación externa independiente de firmas globales de auditoría como KPMG— coincide con las premisas teóricas expuestas por Parra-Oller y Suárez (2023) y Buallay et al. (2021). Estas investigaciones permiten discutir la relación entre prácticas ESG, riesgo bancario y desempeño, sin equiparar la divulgación con la mitigación efectiva de riesgos ni con la legitimidad organizacional. No obstante, conviene matizar esta lectura: la literatura sobre aseguramiento de reportes de sostenibilidad advierte que la verificación externa no garantiza por sí sola la profundidad ni la materialidad de lo divulgado, y que las declaraciones de aseguramiento pueden en ocasiones proyectar una credibilidad mayor a la que su alcance real sustenta (Boiral & Heras-Saizarbitoria, 2020); esta salvedad no invalida los hallazgos del presente estudio, pero sugiere prudencia interpretativa respecto al peso probatorio atribuido a la verificación externa.

Estudios recientes refuerzan esta lectura desde distintas perspectivas metodológicas. Raffaelli et al. (2025), en un análisis cuantitativo de bancos listados en las seis mayores economías latinoamericanas, encontraron que la divulgación de los ODS responde a

determinantes no financieros específicos —como la composición de la junta directiva y el tamaño de la entidad—, lo que sugiere que el liderazgo divulgativo de Banco General podría estar asociado a factores organizacionales similares a los identificados en dicho estudio regional. En la misma línea, Agudelo Alzate et al. (2024) encontraron una relación positiva entre el desempeño ESG y el costo de capital en empresas latinoamericanas del Dow Jones Sustainability Index; sus resultados no permiten afirmar que la adopción de criterios ESG reduzca ese costo en el contexto estudiado. Esta tendencia no se limita al sector financiero: evidencia proveniente de otros sectores intensivos en capital de la región, como el extractivo, confirma igualmente la relevancia creciente del desempeño ESG para la sostenibilidad corporativa de las empresas multilatinas (Grajales & Albanés Uribe, 2024). A nivel global, Ferrero-Ferrero et al. (2023) y Taneja et al. (2024) coinciden en señalar que las organizaciones líderes en sostenibilidad tienden a estructurar su divulgación de forma temáticamente diversificada, patrón consistente con la alineación multi-ODS identificada en los reportes de Banco General. Estos hallazgos convergen, además, con los marcos teóricos institucional y de legitimidad (Freeman, 1984; Suchman, 1995), que explican la adopción de estándares de sostenibilidad no solo como respuesta a presiones regulatorias, sino como estrategia de legitimación organizacional ante múltiples grupos de interés.

Asimismo, el análisis documental pormenorizado, especialmente del ciclo correspondiente al reporte de 2024, permitió clarificar y blindar la rigurosidad empírica del estudio. La presencia explícita de la sección de Estándares GRI y la declaración de conformidad formal del banco desmitifican cualquier asunción sobre vacíos informativos en dicho periodo, lo que permite examinar la continuidad interanual de los reportes ASG. La integración de los marcos GRI, SASB y los Principios de Banca Responsable (PRB) en la plaza panameña confirma que los estándares internacionales actúan como un lenguaje común que facilita la transparencia, y puede contribuir a reducir las asimetrías de información.

A pesar de los aportes significativos de esta investigación para el estado del arte de la reportabilidad bancaria en Panamá, es necesario reconocer las limitaciones metodológicas intrínsecas del estudio. Al tratarse de un diseño de investigación basado en un estudio de caso único de carácter descriptivo, los resultados se enfocan en documentar la experiencia de una institución que se posiciona como líder y pionera del mercado local, lo cual impide la generalización automática de estos comportamientos al resto de las entidades que componen la plaza bancaria panameña. Instituciones de menor tamaño o con estructuras de capital distintas podrían presentar niveles de adopción o capacidades técnicas diferenciadas frente a las exigencias de la Agenda 2030.

Por consiguiente, se identifican valiosas líneas de investigación futuras que permitirán expandir el conocimiento en esta disciplina. Resulta pertinente desarrollar estudios comparativos multilaterales que incorporen a otros actores del Centro Bancario Internacional de Panamá, evaluando si el nivel de alineación y la calidad de la divulgación observados en este caso corresponden a una tendencia sectorial generalizada o a un esfuerzo aislado de liderazgo corporativo. De igual forma, futuros trabajos de corte cualitativo y cuantitativo podrían explorar la percepción de los usuarios y de la academia respecto al impacto real de las finanzas verdes en el tejido empresarial local, consolidando el vínculo fundamental entre universidad, sector privado y sociedad en pro del desarrollo sostenible.

CONCLUSIONES

El presente estudio tuvo como objetivo analizar el papel de Banco General como actor del desarrollo sostenible en Panamá mediante la integración de los Objetivos de Desarrollo Sostenible, las finanzas sostenibles y la responsabilidad social empresarial en sus reportes corporativos durante el período 2023-2025. Los resultados obtenidos permiten concluir que la sostenibilidad ha sido incorporada de manera progresiva dentro de la estrategia institucional de la organización, evidenciando un compromiso creciente con la generación de valor económico, social y ambiental.

En primer lugar, se constató que Banco General ha alineado diversas iniciativas corporativas con los Objetivos de Desarrollo Sostenible de la Agenda 2030, particularmente aquellos relacionados con educación de calidad, igualdad de género, trabajo decente y crecimiento económico, acción por el clima y alianzas para lograr los objetivos. Esta integración demuestra que la sostenibilidad ha trascendido el ámbito de la responsabilidad social tradicional para convertirse en un componente estratégico de la gestión organizacional

En segundo lugar, los hallazgos evidencian que las finanzas sostenibles constituyen un instrumento relevante para la contribución del sector bancario al desarrollo sostenible. La incorporación de criterios ambientales, sociales y de gobernanza en la gestión institucional refleja una evolución del modelo bancario tradicional hacia enfoques que consideran tanto la rentabilidad financiera como los impactos generados sobre la sociedad y el medio ambiente.

Asimismo, se identificó que la responsabilidad social empresarial continúa desempeñando un papel significativo dentro de las acciones de sostenibilidad desarrolladas por Banco General. Los programas orientados a la educación, la inclusión financiera, el apoyo comunitario y el voluntariado corporativo evidencian una contribución concreta al fortalecimiento del capital social y al bienestar de las comunidades vinculadas con la institución.

De igual manera, el análisis de los reportes corporativos permitió identificar avances importantes en materia de transparencia y rendición de cuentas. La utilización de estándares internacionales de sostenibilidad y la divulgación de información relacionada con aspectos ambientales, sociales y de gobernanza fortalecen la credibilidad institucional y favorecen una comunicación más efectiva con los grupos de interés.

Finalmente, este estudio aporta evidencia sobre la manera en que una institución financiera panameña integra principios de sostenibilidad dentro de su estrategia corporativa y sus mecanismos de divulgación. Aunque los resultados corresponden a un estudio de caso y no pretenden ser generalizables a todo el sistema bancario, constituyen una referencia relevante para comprender el papel que pueden desempeñar las entidades financieras en la promoción del desarrollo sostenible en Panamá y América Latina. Se recomienda que futuras investigaciones amplíen el análisis a otras instituciones bancarias de la región, con el propósito de comparar experiencias y evaluar el grado de contribución del sector financiero al cumplimiento de la Agenda 2030.

Declaración de conflicto de interés

El autor declara no tener ningún conflicto de interés relacionado con esta investigación.

Declaración de contribución a la autoría

Luis Aguilar: conceptualización, metodología, investigación, análisis formal, curación de datos, redacción del borrador original, redacción — revisión y edición.

Declaración de uso de inteligencia artificial

El autor declara que utilizó herramientas de inteligencia artificial como apoyo en la revisión editorial, metodológica y de estilo de este artículo, incluyendo la verificación de referencias académicas y la adecuación al formato editorial de la revista. Esta herramienta no sustituyó el proceso intelectual de análisis documental, la interpretación de los hallazgos ni la

redacción científica original, los cuales son producto del trabajo intelectual propio del autor. Tras las revisiones correspondientes, el autor manifiesta que el contenido conceptual de este trabajo es original y no ha sido escrito ni publicado previamente en ninguna plataforma electrónica o de inteligencia artificial.

REFERENCIAS

Agudelo Alzate, S. M., Díaz Cano, M. J., Ocampo del Rio, C., & Correa-García, J. A. (2024). Relación entre criterios ESG y el costo de capital en empresas latinoamericanas pertenecientes a los Dow Jones Sustainability Index. Revista Universidad y Empresa, 27(48), 1–33. https://doi.org/10.12804/revistas.urosario.edu.co/empresa/a.14241

Banco General. (2023). Reporte de Banca Responsable 2023. https://www.bgeneral.com/wp-content/uploads/2024/04/BG_REPORTE_2023_03.pdf

Banco General. (2024). Reporte de Banca Responsable 2024. https://www.bgeneral.com/wp-content/uploads/2025/04/Reporte_Banca_Responsable_2024_.pdf

Banco General. (2025). Reporte de Banca Responsable 2025. https://www.bgeneral.com/wp-content/uploads/2026/04/Reporte%20de%20Banca%20Responsable%202025.pdf

Boiral, O., & Heras-Saizarbitoria, I. (2020). Sustainability reporting assurance: Creating stakeholder accountability through hyperreality? Journal of Cleaner Production, 243, 118596. https://doi.org/10.1016/j.jclepro.2019.118596

Buallay, A., Fadel, S. M., Alajmi, J., & Saudagaran, S. (2021). Sustainability reporting and bank performance after financial crisis: Evidence from developed and developing countries. Competitiveness Review, 31(4), 747–770. https://doi.org/10.1108/CR-04-2019-0040

Castillo-Muñoz, C. A., Ripoll-Felieu, V., & Urquirdi, A. (2021). Divulgación de responsabilidad social empresarial en América Latina: Evidencias en el uso de la directriz GRI. Revista Lasallista de Investigación, 18(1), 134–157. https://doi.org/10.22507/rli.v18n1a9

Del Gesso, C., & Lodhi, R. N. (2025). Theories underlying environmental, social and governance (ESG) disclosure: A systematic review of accounting studies. Journal of Accounting Literature, 47(2), 433–461. https://doi.org/10.1108/JAL-08-2023-0143

Ferrero-Ferrero, I., Muñoz-Torres, M. J., Rivera-Lirio, J. M., Escrig-Olmedo, E., & Fernández-Izquierdo, M. Á. (2023). SDG reporting: An analysis of corporate sustainability leaders. Marketing Intelligence & Planning, 41(4), 457–472. https://doi.org/10.1108/MIP-07-2022-0332

Freeman, R. E. (1984). Strategic management: A stakeholder approach. Pitman.

Global Reporting Initiative [GRI]. (2021). GRI 1: Foundation 2021. Global Reporting Initiative.

Grajales, C. A., & Albanés Uribe, K. (2024). ESG and financial performance via uncertain mining technology: Do Multilatinas contribute to the sustainability of the region? Journal of Economics, Finance and Administrative Science, 29(58), 366–386. https://doi.org/10.1108/JEFAS-02-2024-0040

Organización de las Naciones Unidas. (2015). Transformar nuestro mundo: La Agenda 2030 para el Desarrollo Sostenible. Naciones Unidas. https://sdgs.un.org/2030agenda

Pacheco, A., & Branco, M. (2025). Banks' sustainability reporting in Brazil. International Journal of Financial Studies, 13(3), Article 114. https://doi.org/10.3390/ijfs13030114

Parra-Oller, I. M., & Suárez, N. (2023). Sostenibilidad en el sector bancario: Situación internacional. Papeles de Economía Española, (178), 78–97. https://www.funcas.es/articulos/sostenibilidad-en-el-sector-bancario-situacion-internacional/

Raffaelli, P., Correa-García, J. A., & Verón, C. S. (2025). Non-financial determinants influencing Sustainable Development Goals disclosure in traditional banking institutions in Latin America. Journal of Economics, Finance and Administrative Science, 30(60), 406–423. https://doi.org/10.1108/JEFAS-12-2024-0387

Raza Carrillo, D., Araque Jaramillo, W. E., & Grey Castillo, D. A. (2023). Sostenibilidad en la banca: Un estudio de caso en Ecuador. Kairós, Revista de Ciencias Económicas, Jurídicas y Administrativas, 6(11), 105–125. https://doi.org/10.37135/kai.03.11.06

Suchman, M. C. (1995). Managing legitimacy: Strategic and institutional approaches. Academy of Management Review, 20(3), 571–610. https://doi.org/10.5465/amr.1995.9508080331

Superintendencia de Bancos de Panamá. (2024). Taxonomía de Finanzas Sostenibles de Panamá. https://www.superbancos.gob.pa/taxonomia-finanzas-sostenibles/documentos

Taneja, S., Bansal, N., Johri, A., Asif, M., & Shamsuddin, Z. (2024). Mapping the landscape of green banking strategies: A bibliometric approach. Frontiers in Sustainable Cities, 6, Article 1404732. https://doi.org/10.3389/frsc.2024.1404732

Task Force on Climate-related Financial Disclosures [TCFD]. (2017). Recommendations of the Task Force on Climate-related Financial Disclosures. Financial Stability Board.

Turriago Campuzano, A. M., & Cardona Acevedo, M. (2020). Cumplimiento de los objetivos de desarrollo sostenible ambientales a través de la contribución de la banca comercial colombiana: El caso del Protocolo Verde de Asobancaria. Opera, (26), 195–218. https://doi.org/10.18601/16578651.n26.10

United Nations Environment Programme Finance Initiative [UNEP FI]. (2019). Principles for Responsible Banking. UNEP FI.

Yin, R. K. (2018). Case study research and applications: Design and methods (6th ed.). SAGE Publications.

Zheng, C., Khan, M. A. M., Rahman, M. M., Moudud-Ul-Huq, S., & Rahman, M. S. (2025). ESG performance and financial stability: A bibliometric and meta-analysis. SAGE Open, 15(4). https://doi.org/10.1177/21582440251381772