

**Análisis del impacto de la aplicación de la Responsabilidad Social Empresarial en el sector  
Fiduciario Colombiano – Fiduciaria de Occidente S.A.**

Karol Liliana Saenz Monroy

Yuly Alexandra Borda Herrera

**Resumen**

El objeto de este artículo es identificar y presentar el estado de la aplicación actual del concepto de Responsabilidad Social y Sostenibilidad Empresarial en el sector fiduciario colombiano, particularmente se estudia la Fiduciaria de Occidente.

En términos generales la Responsabilidad Social y Sostenibilidad Empresarial están definidas como el compromiso que establece la empresa, a partir de una visión de desarrollo sostenible ante sus grupos de interés y la sociedad en general, con lo cual busca atender las preocupaciones sociales y ambientales relacionadas con la operación de la unidad de negocio.

Este documento muestra la generalidad de las actividades desarrolladas por las 26 fiduciarias de RSSE mediante la construcción de un comparativo a partir de los criterios establecidos en la matriz de evaluación propuesta por la Red Pacto Global que se alimentó con las publicaciones registradas en los diferentes sitios web.

Se puede concluir que en los últimos años el sector en general ha implementado mejores prácticas empresariales para la mayoría de las Sociedades Fiduciarias dando cumplimiento a la normatividad de la Superintendencia Financiera de Colombia se evidencia la adopción de acciones, pero son muy pocas las que han desarrollado un verdadero compromiso con el tema de RSSE, lo cual es necesario ya que las fiduciarias se encuentran presentes en innumerables proyectos pequeños, medianos y grandes que hacen parte de los diferentes sectores productivos del país.

**Palabras claves**

Fiduciaria, Responsabilidad Social, Sostenibilidad, Balance de Sostenibilidad, Stakeholders.

**Abstract**

The purpose of this article is to identify and present the current state of the application of the concept of Corporate Social Responsibility and Sustainability in the Colombian trust sector, particularly the Fiduciaria de Occidente is studied.

Overall Social Responsibility and Corporate Sustainability are defined as the commitment established by the company, from a vision of sustainable development to its stakeholders and society in general, which aims to address social and environmental concerns the operation of the business unit.

This document shows the generality of the activities of the 26 trust of ESSR by constructing a comparison based on the criteria set out in the evaluation matrix proposed by the Global Compact Network that were fed publications registered in the different websites.

It can be concluded that in recent years the sector has generally implemented best business practices for most trust companies complying with the regulations of the Financial Superintendence of Colombia taking actions is evident, but very few have developed a real commitment to the issue of ESSR, which is necessary because the trust are present in many small, medium and large projects that are part of the productive sectors.

**Keywords**

Trust, Social Responsibility, Sustainability, Sustainability Balance, Stakeholders.

## Introducción

Antes que nada, es necesario definir y conocer aspectos generales del sector fiduciario, el cual se remonta a la época de la guerra, según data la historia del derecho romano cuando los hombres debían ir a luchar y buscaban quien le administrara sus bienes en caso que no regresaran, sus familias estaban protegidas, por lo cual se puede decir que la figura de Fiducia se basa en la relación de confianza. Así las cosas, la Fiducia se puede definir como un modelo mediante el cual una persona denominada Fideicomitente entrega recursos y bienes para su administración con un fin específico, estableciendo unas instrucciones que determina la entrega ya sea al mismo o a quien el designe beneficiario<sup>1</sup> (Correa, 2014).

De acuerdo con las memorias de la Asociación de Fiduciarias de Colombia<sup>2</sup> (Asofiduciarias, 2015), en nuestro país se constituyeron las Fiduciarias en 1991 como entidades independientes<sup>3</sup> se estableció que podían celebrar contratos para el uso de sus redes de oficinas con los establecimientos bancarios, las corporaciones de ahorro y vivienda, las corporaciones financieras, las compañías de financiamiento comercial y los organismos cooperativos de grado superior de carácter financiero (Superfinanciera, 1991); lo cual favoreció el negocio ya que los Bancos no habían alcanzado su desarrollo; hoy por hoy el negocio fiduciario constituye un aliado importante en el desarrollo de proyectos para el sector público y privado.

Definitivamente, las Sociedades fiduciarias están llamadas a gestionar responsablemente la administración delegada ya que no solo está implícito el patrimonio propio, también los recursos de los clientes que depositan toda su confianza en la Sociedad; lo cual exige un nivel de responsabilidad y ética que garantice confiabilidad mediante la oferta integral de portafolio y asesoría idóneos para no exponerse a situaciones de riesgo como los sucedidos con Fiduagraria y Fidupetrol<sup>4</sup> que generan desconfianza del público y pérdida de inversionistas.

---

<sup>1</sup> Juan David Correa, presidente Fiduciaria Bancolombia Entrevista Yina Ramos en Programa Economía al Día (Noviembre 10 de 2014).

<sup>2</sup> Asociación, entidad gremial inició sus funciones en el año de 1986 en Bogotá, Colombia, como coordinadora de las doce sociedades fiduciarias independientes existentes en esa época. En la actualidad la Asociación cuenta con 26 Sociedades Fiduciarias Afiliadas.

<sup>3</sup> Según mediante el Decreto 2239 de la Superintendencia Bancaria

<sup>4</sup> Desviación de regalías del Casanare.

Por lo anterior, el objeto de este artículo es identificar y presentar el estado de la aplicación actual del concepto de Responsabilidad Social y Sostenibilidad Empresarial en el sector fiduciario, particularmente se estudia la Fiduciaria de Occidente, donde se sugiere incorporar elementos que enriquecen la gestión correspondiente, debido a que la RSSE constituye un medio estándar internacional que permite responder a las necesidades de los stakeholders con la implementación de una operación socialmente responsable que garantiza la continuidad del negocio y el liderazgo en el sector.

Para lo cual se divide el ensayo en cuatro capítulos, en el primero se presentan generalidades del sector, la normatividad, se expone el concepto de Responsabilidad Social y Sostenibilidad Empresarial, se desarrollan los lineamientos presentados por la guía G4 Global Reporting Initiative, en el segundo se construye y aplica la metodología de investigación, en el tercer capítulo se presenta el análisis y las conclusiones correspondientes y finalmente se presentan recomendaciones dirigidas a la Fiduciaria de Occidente para fortalecer las competencias empresariales.

### **Concepto de Responsabilidad Social Empresarial y Balance de Sostenibilidad**

Bernardo Toro, Asesor del Comité Estratégico Institucional de la Fundación AVINA y miembro del Instituto ETHOS de Brasil, define Responsabilidad Social como la capacidad que tiene una sociedad de crear condiciones estables para que los diferentes espacios de socialización hagan posible dos cosas: la primera es el ejercicio y goce de los derechos humanos; y la segunda es la estabilidad de los servicios ecosistémicos. (Toro, Significado de la Responsabilidad Social Empresarial, 2015)

En términos generales la Responsabilidad Social y Sostenibilidad Empresarial están definidas como el compromiso que establece la empresa, a partir de una visión de desarrollo sostenible ante sus grupos de interés y la sociedad en general en busca de integrar las preocupaciones sociales y ambientales relacionadas con la operación de la unidad de negocio. En busca de establecer el desarrollo sostenible como eje fundamental del entorno empresarial a partir de fortalecer sus estrategias, gestionarlas y medirlas es necesario combinar la aplicación de la Norma ISO 26000 y el Global Reporting Initiative (GRI), dos herramientas que permiten desarrollar mejores prácticas empresariales a partir de la aplicación de acciones de impacto ambiental, social y económico. (RS Noticias.com, 2015)

Las organizaciones se han convertido en los principales escenarios para la implementación de la RSSE, concepto que ha evolucionado respecto a su aplicación, inicialmente sólo se hablaba de la filantropía donde las empresas entregaban parte de las utilidades a obras sociales, poco a poco se empezó a relacionar con el impacto negativo tanto ambiental como social que puede generar la unidad de negocio y su mitigación pero esto se da más de carácter obligatorio. Hace algunos años se incorporó el concepto de Cadena de Valor lo cual representó gran impacto al desarrollo y bienestar general pero en la actualidad el concepto se maneja con mayor conciencia y espíritu innovador por la creación de nuevos productos, proyectos y negocios rentables de alto impacto donde se integran las partes interesadas. (Empresarios Colombianos ANDI, 2014)

Dentro de los beneficios que traduce la implementación de la RSSE en la organización están: Rentabilidad de Largo Plazo, Fidelización de los clientes, Fortalecimiento de la imagen corporativa, Establecer relaciones de largo plazo con el entorno y Desarrollo de compromiso por parte de los colaboradores. Con base en la Norma ISO 26000, se trabajan los siguientes principios: Rendición de cuentas, Transparencia, Comportamiento ético, Respeto a los stakeholders, Respeto a la legalidad, Respeto a la norma internacional y Respeto a los derechos humanos.

Para la implementación de RSSE en la organización se propone el siguiente Plan de Trabajo:

- Diagnóstico.
- Establecer las Estrategias y Objetivos.
- Formular Políticas.
- Construir los Indicadores.
- Divulgación.
- Retroalimentación

Más allá de tomar decisiones y hacer las mejores inversiones los líderes que quieren abordar la RSSE deben incluir un nuevo objetivo en su gestión que es transformar la realidad actual, el lenguaje adquiere tres significados<sup>5</sup> acción, poder mágico y generar realidad. Así las cosas la organización se traduce en un conjunto de conversaciones que deben estar alineadas y contener una escucha empática que no es la escucha de las palabras, sino la escucha de los sentimientos que

<sup>5</sup> Según indica Rafael Echeverría en su libro Ontología del lenguaje a través de la evolución del hombre

permita generar transacciones Ganar – Ganar. (Toro, Significado de la Responsabilidad Social Empresarial, 2010) Otra fortaleza que debe desarrollar el líder es el enfoque prospectivo, mediante la construcción de escenarios futuristas se debe plantear retos a mediano y largo plazo (RSE, 2014)

## **GRI**

Global Reporting Initiative constituye el primer informe estándar a nivel mundial que apoya a las empresas en la definición de objetivos, la medición y gestión de la transformación a una operación sostenible ya que se centra en evaluar las compañías en su desempeño económico, ambiental y social así permite identificar el impacto tanto negativo como positivo con la adopción de un modelo económico verdaderamente sostenible. (Initiative, 2013)

En el año 2013 se incorpora la versión G4 (Compromiso Empresarial, 2013) como marco estándar en la elaboración de memorias a nivel mundial conformes con distintos códigos y normas de sostenibilidad, que implica un gran reto empresarial porque exige un alto grado de transparencia, simplifica el proceso, el análisis y la información pertinente como práctica cotidiana lo cual vislumbra la gestión de la sostenibilidad. Con esta nueva versión se garantiza información útil y creíble a las partes interesadas, también se indica cómo presentar información relativa a la sostenibilidad en diversos formatos: memorias de sostenibilidad independientes, memorias integradas, informes anuales, informes relativos a una determinada norma internacional o memorias en línea.

Otro aporte significativo y positivo es la integración de los datos relativos a la sostenibilidad estratégica con otros datos económicos importantes, la sostenibilidad es fundamental, y lo será cada vez más, para el cambio que experimentarán las empresas, los mercados y el conjunto de la sociedad, por lo tanto, la información sobre sostenibilidad que resulte relevante o material para las perspectivas de valor de las empresas ha de ser un elemento fundamental de las memorias integradas. (Gestaestratégica, 2010) Se puede enviar a GRI o hacer su publicación en la base Sustainability Disclosure Database (Global Reporting Initiative (GRI), 2015)

Se divide en dos partes, en la primera se describen los Principios y conceptos que determinan el contenido y en la segunda parte se encuentra el manual de implementación que determina la calidad ya que indica cómo se presenta la información donde las organizaciones pueden elegir dos opciones según la demanda de los grupos de interés pueden ser: “Esencial” se enumeran las consecuencias en

su desempeño económico, social, ambiental y de gobierno; o “Exhaustiva” desarrolla los puntos enumerados relaciona la estrategia, la ética, el análisis y los indicadores.

Principios: los primeros 4 determina el contenido. (Global Reporting Initiative (GRI), 2015)

- Materialidad: Se centra en el foco real que son las actividades relacionadas con la actividad de la organización.
- Inclusión de los Stakeholders: Es importante conocerlos, integrarlos y precisar expectativas, intereses y las necesidades reales de cada uno.
- Sostenibilidad: Deben relacionar el desempeño con los conceptos más amplios de la sostenibilidad.
- Exhaustividad: Abarca las dimensiones de alcance, cobertura y tiempo, también puede referirse a las prácticas de recopilación de información razonable y adecuado.

Los siguientes principios determinan la calidad:

- Equilibrio: Debe reflejar tanto los aspectos positivos como los negativos del desempeño de la organización.
- Comparabilidad: Que los grupos de interés puedan analizar la evolución del desempeño de la organización con respecto al de otras organizaciones.
- Precisión: La información ha de ser lo suficientemente precisa y pormenorizada para que los grupos de interés puedan evaluar el desempeño de la organización
- Puntualidad: Si se transmite a los grupos de interés en el momento oportuno e integrarlos eficazmente en la toma de decisiones.
- Claridad: La organización debe presentar la información de modo que los grupos de interés a los que se dirige la memoria puedan acceder a ella y comprenderla adecuadamente.
- Fiabilidad: Que pueden comprobar la veracidad de los datos.

Existen dos tipos de Contenidos básicos:

Contenidos básicos generales: Estrategia y análisis, Perfil de la organización, Aspectos materiales y Cobertura, Participación de los grupos de interés, Perfil de la memoria, Gobierno y Ética e integridad.

Contenidos básicos específicos: Información sobre el enfoque de gestión e Indicadores.

La ausencia de los contenidos básicos marcados con un asterisco (\*) puede estar justificada en casos excepcionales,<sup>6</sup> también se puede facilitar enlaces a dichos informes.

### **Metodología Tipo de investigación**

Para desarrollar el fin de ese documento, se estableció un comparativo de las actividades desarrolladas de RSSE por las 26 fiduciarias, se investiga la normatividad correspondiente, se determina el nivel de aplicación en el negocio fiduciario colombiano, se establece un comparativo entre la Fiduciaria de Occidente y el sector en general. Se construye una matriz de evaluación con base en la HERRAMIENTA-AUTOEVALUCION-PRINCIPIOS-PACTO<sup>7</sup> (Red Pacto Global Colombia, 2015), instrumento propuesto desde 1999 como parte de una iniciativa voluntaria de Responsabilidad Social Empresarial de la ONU<sup>8</sup>, cuya misión es el desarrollo de una economía global más sustentable e incluyente. Este instrumento trabaja diez principios básicos agrupados de la siguiente forma:

Derechos Humanos: Respeto a los derechos humanos, no abusos a los derechos humanos.

Condiciones Laborales: Libertad de asociación, eliminación de trabajo forzado, abolición de cualquier forma de trabajo infantil y eliminar discriminación.

Medio Ambiente: Enfoque preventivo, respeto por el medio ambiente y tecnologías amigables.

Anticorrupción: Actuar contra extorsión y soborno.

La matriz formula por cada principio varios interrogantes, para un total de 50 preguntas que tienen a su vez una ponderación, con lo cual se establece el comparativo del sector en específico tres de las veintiséis fiduciarias colombianas adscritas a Asofiduciarias (Fiducolombia, Fiduoccidente y

---

<sup>6</sup> Cuando no sea posible divulgar determinados datos de carácter obligatorio, en la memoria habrá que señalar qué información se ha omitido y explicar los motivos (tabla establecida) por los que se ha omitido la información.

<sup>7</sup> Cedita a las empresas que voluntariamente busquen evaluar su estado inicial frente al cumplimiento de los 10 principios, medir el mejoramiento, establecer comparativos y emitir informes de desempeño.

<sup>8</sup> A la iniciativa de la ONU ya se han incorporado más de 10.000 organizaciones en 150 países



Fidubogotá); la misma herramienta permite identificar los factores críticos a los cuales se debe concentrar mayor esfuerzo.

### **Resultados matriz – Profundización**

Para mayor conocimiento del sector, se aclara que los negocios fiduciarios se clasifican en: Fiducia de administración; fiducia inmobiliaria; fiducia con fines de garantía; Fiducia de inversión; fiducia con recursos del sistema de seguridad social y otros relacionados. Las sociedades fiduciarias están autorizadas para la administración de los Fondos de Inversión, llamados también Carteras Colectivas<sup>9</sup>. Las carteras colectivas o fondos de inversión son un mecanismo de captación y administración de sumas de dinero u otros activos, integrado con los aportes de un número plural de inversionistas. Estos recursos son gestionados de manera colectiva para obtener mejores resultados económicos. (Superintendencia Financiera de Colombia, 2015)

La Fiducia es un negocio de gran importancia para la economía y el desarrollo del país, ya que a pesar de las diferentes crisis a las que se ha enfrentado, se ha convertido en un aliado del sector privado y gubernamental como vehículo para la gestión y ejecución de proyectos de infraestructura, donde constituye la herramienta preferida por los administradores públicos para garantizar transparencia y cumplimiento, en proyectos de construcción<sup>10</sup>, proyectos ambientales, entre otros de alto impacto social como lo es el apoyo a más de 280 Programas de Vivienda gratuita, programas de atención a los sectores desfavorecidos y proyectos de emprendimiento<sup>11</sup>. (Asofiduciarias, 2013)

Según las estadísticas de Asofiduciarias el sector Fiduciario cerró el año 2014 administrando activos por \$318 billones equivalentes al 43% del PIB colombiano, creció el 17% anual, lo cual representa el 28% del total de activos del Sistema Financiero (\$1.099 billones al cierre de diciembre de 2014<sup>12</sup>). Por otra parte, el sector se mantiene como el mayor inversionista institucional del Sistema Financiero, creció el 18% anual, con un portafolio administrado de \$182,8 billones, que representa el 36% del total de inversiones<sup>13</sup>. El crecimiento reportado por el sector, se puede relacionar con la variación del 15% en el componente de inversión, es clara su expansión desde el

---

<sup>9</sup> Sujeto al estatuto legal contenido en la Parte 3, Libro 1, Título 1 del, Decreto 2555 de 2010

<sup>10</sup> Sector que registró mayor crecimiento para el año 2014 que corresponde a 13,7%

<sup>11</sup> 1er Congreso Asociación de Fiduciarias

<sup>12</sup> Valor incluye activos de las entidades vigiladas y de terceros.

<sup>13</sup> Valor incluye activos de las entidades vigiladas y de terceros.

punto de vista de la demanda respecto al año 2013<sup>14</sup>. A diciembre de 2014, los negocios administrados por las Fiduciarias registraron utilidades para sus clientes públicos y privados de \$4,4 billones, con un crecimiento de 254% frente al año 2013. Por tipo de negocio, las utilidades se distribuyen así: \$2,8 billones por los negocios fiduciarios (inversión, administración, inmobiliarios y de garantía) y \$261.139 millones en portafolios de la seguridad social. Por su parte, a diciembre de 2014 los Fondos de Inversión Colectiva (FICs) administrados por Fiduciarias trasladaron \$1,29 billones a sus adherentes, cifra que se incrementó 80% frente al valor registrado en diciembre del año anterior, lo que equivale a 3,6 veces la utilidad registrada por las Sociedades Fiduciarias; este comportamiento favorece al sector porque incrementa la credibilidad, se evidencia en el aumento de los inversionistas y por ende de los proyectos administrados, se debe al dinamismo en la implementación de los esquemas y modelos efectivos para la gestión de los negocios que permite la mejor administración del riesgo.

Los activos de Fondos de Inversión Colectiva FICs administrados por Sociedades Fiduciarias, presentaron un crecimiento anual de 8,5% para situarse en \$41,6 billones representados en 129 fondos, incluyendo los de Capital Privado, dicho volumen de activos equivale al 5,5% del PIB colombiano. En cuanto al número de inversionistas, a diciembre de 2014, los FICs administrados por las Fiduciarias llegan a 1.181.742 con un crecimiento de 12% en lo corrido del año; eso implica que más de 1 millón de colombianos usan los servicios de inversión de las Fiduciarias, respecto a la Población Económicamente Activa del Ministerio del Trabajo con educación universitaria que es alrededor de 22 millones de colombianos, es decir que 1 de cada 5 profesionales que tienen empleo en Colombia, han elegido un FIC como vehículo de inversión.

Se evidencia el notable crecimiento de los activos administrados por el sector en \$308 billones frente al año 2002, duplicando su participación respecto al PIB colombiano con una variación del 38%<sup>15</sup> (Asofiduciarias, 2015); otro indicador es el aumento entre el año 2009 y 2013 del 56% en negocios administrados pasando de 12.097 a 18.903, sólo en fiducia inmobiliaria aumentó en un 129% los activos administrados pasando de \$8,6 billones a \$19,9 billones; adicionalmente, en la actualidad el sector es el segundo mayor inversionista institucional del sistema financiero, con un portafolio administrado de \$188 billones de pesos<sup>16</sup>. (Portafolio, 2015)

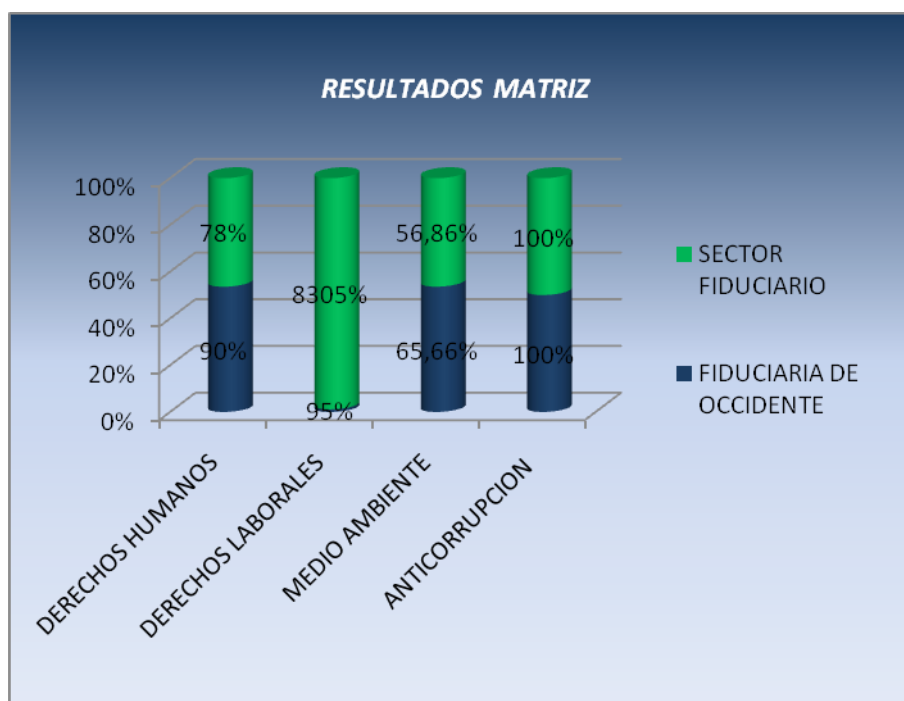
---

<sup>14</sup> Tomado del Boletín Técnico, 2014, DANE.

<sup>15</sup> Según Informe Anual del Sector Fiduciario 2014.

<sup>16</sup> Artículo del Portafolio Abril 21 de 2015

Es necesario precisar que toda la información hace parte de la divulgación de cada compañía, así como publicaciones relacionadas con RSSE y del sector.

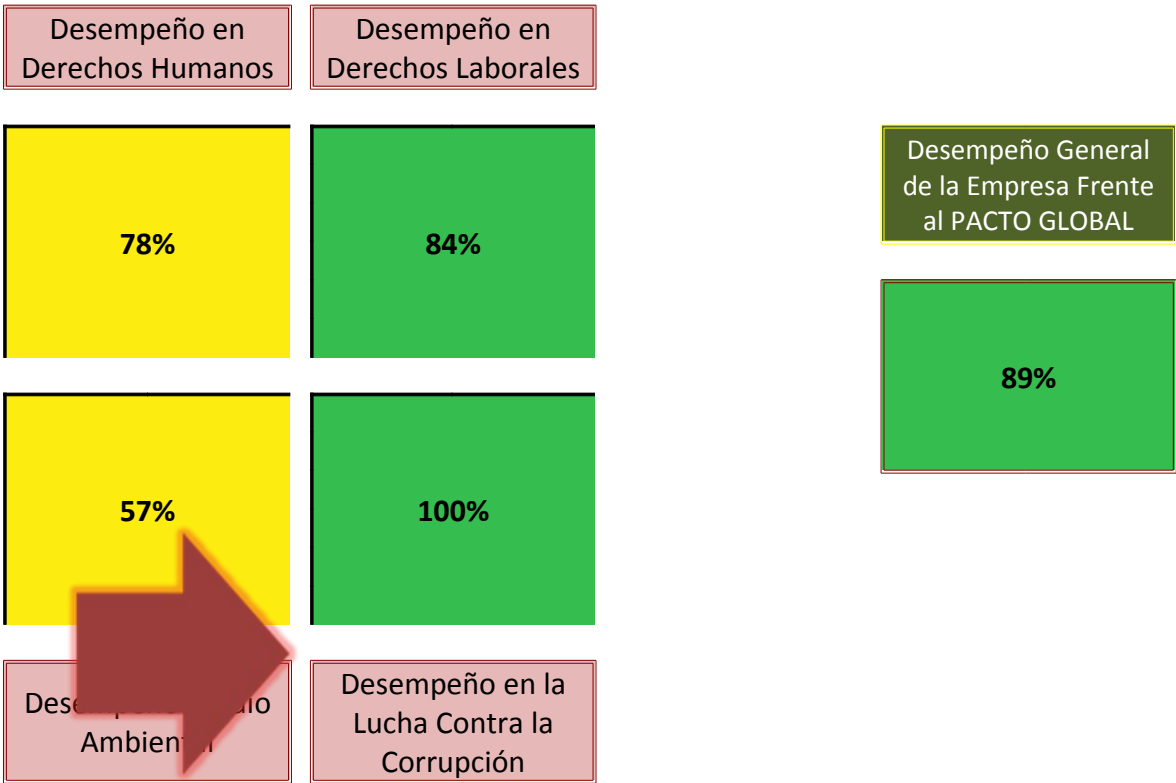


| Puntaje | Interpretación | Rango de Colores para el % de los Principios |
|---------|----------------|--|
| 4       | SIEMPRE        | Porcentaje mayor al 80%                      |
| 3       | CASI SIEMPRE   |  |
| 2       | OCASIONALMENTE | Porcentaje entre 50% y 80%                   |
| 1       | CASI NUNCA     | Porcentaje menor al 50%                      |
| 0       | NUNCA          |  |

Fuente: Elaboración de los autores a partir de las publicaciones relacionadas con RSSE

Se identifica que el sector fiduciario enfrenta importantes retos, con la nueva normatividad se abre un mundo de oportunidades y definitivamente el reto más significativo tanto como alcanzar estándares internacionales, es desarrollar un compromiso real con la RSSE e implementar las herramientas que ofrece ya que en general el sector se ha limitado a las acciones impuestas por la normatividad; es prioritario el tema de educación financiera tanto al inversionista como al público

en general para incentivar el ahorro. Se debe enfocar en la actualización tecnológica que facilite la accesibilidad de forma más didáctica y creativa, en la ampliación de los canales de distribución y del Portafolio con sentido social, compromiso con la comunidad y el ambiente<sup>17</sup> a partir de la definición de estrictos controles, implementación de las mejores prácticas enmarcadas en el cumplimiento de la normatividad y procesos de calidad. (Bancolombia, 2014)



La investigación se efectúa a partir de la página de Asofiduciarias, que reporta 26 afiliados, al revisar cada uno, se encuentra que: todas en cumplimiento con la exigencia de la Superintendencia Financiera de Colombia contemplan dentro de la gestión de RSSE la protección al consumidor y diferentes versiones de Educación financiera que casi en su totalidad se limitan a presentar Glosarios, también se proclama la consolidación de grupos humanos éticos, transparentes y honestos orientado al servicio al cliente que garantizan confiabilidad y hacen la divulgación de dicha gestión. De las 11 Sociedades Fiduciarias que hacen público el Código de Gobierno únicamente se evidencia actualización del año 2015 para Fidupopular, las restantes datan de 2014, 2013, 2012 y hasta 2008. De las 19 entidades que indican pertenecer a un grupo financiero como

<sup>17</sup> Juan David Correa, presidente de Fiduciaria Bancolombia.

son el Grupo Aval, BNP, Citi, Corpbanca etc., en su mayoría cuenta con el mismo programa de RSSE del grupo con la aplicación de lineamientos generales, el apoyo a eventos lúdicos, recreativos de grupos que se consideran vulnerables y no se evidencia nada propio de la Unidad de Negocio. Adicional, en cuanto a programas de medio ambiente sólo cuentan con campañas internas de ahorro y uso eficiente del papel, pero al revisar más allá la aplicación no se evidencian acciones de mayor impacto de manera directa a la Unidad de Negocio.

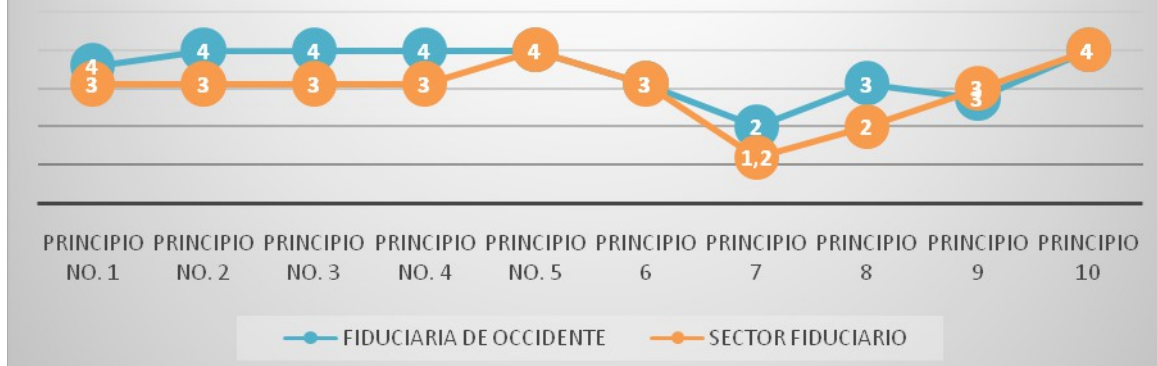
Particularmente, se resalta Fiduciaria Bancolombia como un modelo a seguir porque mediante su Informe de Responsabilidad social muestra el liderazgo en el sector y compromiso real en la implementación de un programa integral de RSSE directamente a la Unidad de Negocio, también se encuentra BBVA, Fiduprevisora, Helm, Fidupopular, Colpatria y Davivienda que aunque no cuentan con un programa tan robusto están alineados con los estándares internacionales; a continuación se especifican los hallazgos para las Sociedades escogidas.

El principal caso objeto de esta investigación es la Fiduciaria de Occidente<sup>18</sup> (Fiduciaria de Occidente, 2015), de acuerdo con su divulgación, se identifica la aplicación de la Norma ISO 9001:2008: certificado que tiene como alcance todos los procesos requeridos para prestar el servicio fiduciario y tiene cobertura para la ciudad de Bogotá, también se encuentra la formulación del Código de buen gobierno que busca promover la integridad de los sistemas contables, de información gerencial, financiera y de auditoría, promover un comportamiento ético, el uso apropiado de los activos corporativos sin embargo no tiene actualización reciente ya que la última data del año 2013. (Fiduciaria De Occidente)

---

<sup>18</sup> Cuenta con el respaldo del Banco de Occidente S.A., miembro del Grupo Aval.

## Comparativo Fiduciaria de Occidente S.A. frente al Sector



No se encuentra Reporte de Sostenibilidad propio que evidencie la gestión de la RSSE y para alcanzar el reto propuesto en la visión de mejorar su posicionamiento, la Fiduciaria de Occidente S.A. debe fortalecer las competencias empresariales de impacto ambiental, económico, humano y social, ya que el Código de Gobierno y la certificación de Sistema de Gestión de Calidad no son suficientes.<sup>19</sup> (LaNota.com, 2015)

Se presenta la Fiduciaria Bogotá,<sup>20</sup> que desde el año 2011 efectúa una publicación anual, en cumplimiento del Artículo 96 de la Ley 1328 de 2009, la cual exige la creación del programa de balance social como una herramienta de gestión empresarial para divulgar el impacto de sus actividades en la población colombiana. (Congreso de la República, 2009), el cual fue reglamentado por el Decreto 2555 de 2010 y complementado por el Decreto 2775 de 2010. (Ministerio de Hacienda y Crédito Público, 2010)

Dentro del informe de responsabilidad social correspondiente al año 2014, la Fiduciaria de Bogotá presenta 13 negocios de alto impacto a nivel económico, social y ambiental que se encontraban vigentes; en los cuales están, proyectos de vivienda y otros que incentivan sectores desfavorecidos en conjunto con entidades gubernamentales, de esta forma se hace énfasis en el compromiso con el país mediante la promoción de ejecución de proyectos de alto impacto social ya sea de manera directa o con alianzas estratégicas. Se centra en tres grandes pilares que son: el bienestar de las

<sup>19</sup> Según el Ranking Digital de Mercados, en 2014 perdió posicionamiento superado por Fidubogotá, Fiducolombia, Fiduprevisora, Cititrust, Alianza Fiduciaria, Fiduciaria Davivienda.

<sup>20</sup> Empresa filial del BANCO DE BOGOTÁ y pertenece al Grupo financiero más importante del país-Grupo AVAL, el cual es líder en el mercado financiero colombiano, cuenta con una amplia trayectoria en la creación y manejo de productos y servicios fiduciarios.

personas, el crecimiento sostenible que contribuye al fortalecimiento de la imagen y la redefinición de la experiencia con el cliente en busca de superar sus expectativas; para este último cuenta con servicio de calidad y eficiencia acompañado de herramientas tecnológicas seguras con base en la Certificación ISO 9001 de 2008 SGC. Respecto al talento humano se proclaman acciones orientadas a la calidad de vida, mediante la aplicación de un Modelo Integral de Gestión Humana que contempla valoración, equidad y compensación el cual se construye con ayuda de la metodología Great Place to Work.

La planeación estratégica, se centra en fortalecer las relaciones con los Stakeholders, es así como incluye actividades de capacitación y entrenamiento en Valores Corporativos a sus colaboradores, considera sus proveedores como aliados estratégicos, orienta los productos y servicios a generar valor para la comunidad y sus acciones están fundamentadas en la preservación del medio ambiente; por último a nivel gremial adelanta Programas de Educación Financiera junto con otras entidades. (Fidubogota, 2015)

Finalmente, se abordó la Fiduciaria Bancolombia S.A. que hace parte de uno de los grupos financieros líderes en Colombia con reconocimiento a nivel internacional, dentro de su maravillosa política de RSSE decidió apoyar la paz, la cultura, la calidad de vida y la responsabilidad ambiental como los focos que permiten dejar un legado y trascender en las comunidades, para lograr una sociedad mejor, se resalta que más allá de formular una estrategia clara es “actuar” pero de forma coherente con su filosofía y se esfuerza por generar el mayor valor social. Totalmente convencidos de generar crecimiento sostenible mediante un entorno de armonía, se integran al programa los sueños de los Stakeholders lo que fortalece relaciones de largo plazo donde se da prioridad al bienestar colectivo.

Su planeación se basa en el Posicionamiento de “Una marca con propósito” que consiste en “transformar positivamente la sociedad a través de una Banca más humana basados en relaciones de respeto y confianza” lo cual lo llevó a obtener un 64% en el Top Of Heart por generar acciones donde la marca se conecta con las personas a través de los valores fundamentales para la construcción de sociedad lo cual no hace parte normalmente de las actividades de una entidad de tipo financiero. Se destaca por generar iniciativas de alto impacto para la sociedad que le permite participar de forma activa en las manifestaciones culturales, actividades tradicionales que en algunos casos se construye a través de la convocatoria interna de ideas de los colaboradores, también cuenta con programas de reconocimiento a diferentes líderes que trabajan por la

comunidad. Sin duda, cuenta con un sinnúmero de programas donde se generan espacios de educación que aporta al desarrollo integral de los niños, de emprendimiento donde acompaña a pequeños negocios y de voluntariado mediante el cual moviliza cada vez más colaboradores a trabajar por las comunidades menos favorecidas.

Aunque parece que la dimensión del Medio ambiente tiene poco campo de acción para este sector, se identifica que Fiduciaria Bancolombia trabaja para generar equilibrio entre la calidad del medio ambiente y la calidad de vida, logrando ser más sostenibles en el tiempo; para lo cual identifica los impactos directos e indirectos al medio ambiente no solo de su actividad sino de los proyectos que administra y promueve la prevención, mitigación, corrección y compensación de los mismos a través de una gran inversión en investigación y actividades en sinergia con los entes especializados en los temas ambientales, acompañamiento a los clientes y de esta forma logra compensar su huella a través de procesos de restauración de ecosistemas. (Fiduciaria Bancolombia, 2015)

### **Conclusiones generales**

El concepto de empresa, como la combinación de capital y trabajo en busca de generar la más alta rentabilidad ha evolucionado a través de los tiempos, de acuerdo con la dinámica del entorno globalizado, que le ha exigido integrar conceptos como ética, responsabilidad, conciencia del impacto de las acciones, la dignidad humana y en general el desarrollo de espacios sostenibles que a su vez garantizan rentabilidad de largo plazo.

Al analizar el negocio fiduciario se identifica como un motor del desarrollo económico y social del país con un importante crecimiento en los últimos años, ya que cerró 2014 administrando activos por \$318 billones equivalentes al 43% del PIB colombiano, creció el 17% anual, lo cual representa el 28% del total de activos del Sistema Financiero. (Superintendencia Financiera de Colombia, 2015). Sin embargo, a pesar del notable crecimiento del sector que le ha permitido enfrentar la desaceleración económica y los ajustes a la normatividad, el sector debe fortalecer y mantener una excelente imagen porque aún administra muy pocos activos frente al PIB comparado con países como Brasil o Chile.



Dentro de los resultados de la investigación, se encuentra que en los últimos años el sector en general ha implementado mejores prácticas empresariales en cumplimiento a la normatividad de la Superintendencia Financiera de Colombia, pero son muy pocas las Fiduciarias que han desarrollado un verdadero compromiso con el tema de RSSE y que en realidad se evidencie en sus actuaciones, lo cual es muy importante ya que las fiduciarias se encuentran presentes en innumerables proyectos pequeños, medianos y grandes que hacen parte de los diferentes sectores productivos. Puntualmente, respecto a la Fiduciaria de Occidente, aunque hace parte del grupo AVAL, el cual cuenta con un Plan definido de RSSE, no se evidencia gestión propia, se sugiere crear la Unidad de Sostenibilidad lo cual contribuye con el aumento de la credibilidad del público en general debido a que la RSSE constituye un medio estándar internacional que permite atender a las necesidades de los stakeholders con la implementación de una operación socialmente responsable.

De acuerdo con lo anterior, la implementación de la RSSE en el sector impacta positivamente porque garantiza la continuidad del negocio y el liderazgo del sector, como beneficios adicional a fortalecer la imagen, se proyectan indicadores crecientes de rentabilidad sostenible, fidelización de los clientes, la generación de relaciones de largo plazo con el entorno y el desarrollo de compromiso por parte de los colaboradores lo cual se traduce en el crecimiento de los activos bajo la administración del negocio fiduciario. Respecto al Balance de sostenibilidad que constituye una herramienta de gestión esencial, a pesar del gran reto que representa para las organizaciones implementar el Global Reporting Initiative (GRI), se identifica que la versión G4 facilita significativamente el proceso, constituye una gran oportunidad para las empresas que aún no lo han adoptado y desean beneficiarse de la optimización de la información, el fortalecimiento de la comunicación y de la imagen.

Para garantizar la relación de largo plazo con los clientes el sector debe dar prioridad al diseño e implementación del Plan de educación financiera, dirigido al cliente actual y a la comunidad en general, cuyo objetivo principal sea promover el ahorro de forma didáctica y creativa. En suma a lo anterior, se sugiere modificar el Portafolio de productos y servicios, en busca de dar un contenido social que involucre a la comunidad en general, con productos de alto impacto que propenda por el cumplimiento de las metas tanto individuales como grupales, acompañado del desarrollo de herramientas tecnológicas que facilite la accesibilidad e interacción.

Para dar el primer paso es fundamental tener claridad respecto al Plan de Trabajo adecuado para la implementación de la RSSE, mediante mesas de trabajo que incluyan a los Stakeholders, debe

contar con especial participación de los colaboradores, se inicia con la formulación de la planeación estratégica basada en el diagnóstico, a partir de la metodología y las herramientas sugeridas para el diseño y la implementación adecuado, así como el Balance de Sostenibilidad, los controles y actualización mediante la construcción de los Indicadores dinámicos de alto impacto; en cuanto a la Divulgación y Retroalimentación se deben incluir a los principales agentes de cambio.

Finalmente, se precisa de manera importante que el papel del líder es fundamental para la gestión de la RSSE en la organización, ya que el éxito de la implementación radica en el cambio cultural que implica la transformación a una operación sostenible con la integración activa de los Stakeholders.

### **Agradecimientos**

**A la Fiduciaria de Occidente S.A.**

### **Bibliografía**

Asofiduciarias . (2013). La Fiducia: herramienta confiable para el desarrollo del país. 1er Congreso Asociación de Fiduciarias.

- Asofiduciarias. (03 de 06 de 2015). *Asofiduciarias*. Obtenido de Asofiduciarias:  
<http://www.asofiduciarias.org.co/archivos/informeannual/Informe%20Anual%20del%20Sector%20Fiudaciaro%202014.pdf>
- Asofiduciarias. (25 de 05 de 2015). <http://www.asofiduciarias.org.co>. Obtenido de <http://www.asofiduciarias.org.co/boletin-mensual-del-sector>
- Bancolombia, J. D. (17 de 06 de 2014). MARCELA PEÑA INFORMACIÒN QUE MUEVE LOS MERCADOS. (V. F. TELEVISIÒN, Entrevistador)
- Compromiso Empresarial. (2013). La nueva Guía G4 del GRI presenta grandes novedades para las memorias de Sostenibilidad. *FUNDACIÒN COMPROMISO Y TRANSPARENCIA*.
- Congreso de la Repùblica. (15 de 07 de 2009). *Diario Oficial No. 47.411*. Obtenido de Diario Oficial No. 47.411: [http://www.secretariassenado.gov.co/senado/basedoc/ley\\_1328\\_2009.html](http://www.secretariassenado.gov.co/senado/basedoc/ley_1328_2009.html)
- Correa, J. D. (10 de 11 de 2014). Presidente Fiduciaria Bancolombia. (E. a. Yina Ramos, Entrevistador)
- Empresarios Colombianos ANDI . (13 de 11 de 2014). *Panel 1 - Opciones para construir equidad desde las empresas*.
- Fidubogota.  
 (27<http://www.fidubogota.com/pls/portal/docs/PAGE/FB2011/CONTENIDO/ADMIN/PDF2/Informe-Responsabilidad-Social-2014-JCP.PDF> de 05 de 2015). *Fidubogota*. Obtenido de Fidubogota.
- Fiduciaria Bancolombia. (26 de 05 de 2015). *Fiduciaria Bancolombia*. Obtenido de Fiduciaria Bancolombia: <http://www.fiduciariabancolombia.com/cs/Satellite?blobcol=urldata&blobheadername1=content-type&blobheadername2=Content-Disposition&blobheadername3=MDT-Type&blobheadervalue1=application%2Fpdf&blobheadervalue2=inline%3B+filename%3Dmyfile&blobheadervalue3=ab>
- Fiduciaria de Occidente. (21 de 04 de 2015). *PAGINA CORPORATIVA*. Obtenido de <https://www.fiduoccidente.com/wps/portal/fiduciaria-occidente/fiduoccidente/quienes-somos>
- Fiduciaria De Occidente, F. (s.f.). [www.fiduoccidente.com](http://www.fiduoccidente.com).
- Gestaestratègica. (2010). *Estructura, principios y metodologìa GRI*. (G. Terreo, Intèrprete)
- Global Reporting Initiative (GRI). (2015). *globalreporting.org*. Obtenido de [globalreporting.org](http://globalreporting.org): <https://www.globalreporting.org/resourcelibrary/Spanish-G4-Part-one.pdf>

Global Reporting Initiative (GRI). (15 de 05 de 2015). *Sustainability Disclosure Database*.

Initiative, G. R. (2013). *G4 GUÍA PARA LA ELABORACIÓN DE MEMORIAS DE SOSTENIBILIDAD*.

ISO 26000 *visión general del proyecto*. (s.f.). Obtenido de  
[http://www.uwiener.edu.pe/portales/extencion/documentos/iso\\_26000\\_project\\_.pdf](http://www.uwiener.edu.pe/portales/extencion/documentos/iso_26000_project_.pdf)

LaNota.com. (26 de 02 de 2015). *LaNota.com*. Obtenido de LaNota.com:  
<http://lanota.com/index.php/CONFIDENCIAS/Ranking-2014-sociedades-fiduciarias-de-Colombia.html>

LaNotaEconomica.co. (2013). Sector fiduciario, clave para el desarrollo del país.  
*LaNotaEconomica.co*.

Ministerio de Hacienda y Crédito Público. (10 de 08 de 2010). *Superfinanciera*. Obtenido de Superfinanciera: [https://www.superfinanciera.gov.co/SFCant/Normativa/dec2775\\_10.pdf](https://www.superfinanciera.gov.co/SFCant/Normativa/dec2775_10.pdf)

Portafolio. (21 de 04 de 2015). Crecen 11,6 % los recursos en fondos de inversión colectiva.  
*Portafolio*, pág. Negocios.

Red Pacto Global Colombia. (26 de 05 de 2015). <http://pactoglobal-colombia.org/>. Obtenido de <http://pactoglobal-colombia.org/>: <http://pactoglobal-colombia.org/index.php/autoevaluacion>

RS Noticias.com. (2015). El Pacto Mundial: coyuntura con ISO 26000 y GRI-G4. *RS NOTICIAS.COM*.

RSE, C. (16 de 07 de 2014). *WebinaRS 2014 - Escenario 2020 para la Sostenibilidad en las Empresas*. (F. LEGRAN, Intérprete)

Superfinanciera. (30 de 09 de 1991). *DECRETO 2239*. Recuperado el 20 de 04 de 2015, de <https://www.superfinanciera.gov.co/descargas?com=institucional..>

Superintendencia Financiera de Colombia. (05 de 2015). *Estatuto Orgánico del Sistema Financiero*. Obtenido de Circular 046 de 2008: [http://www.asofiduciarias.org.co/cartillaimport.aspx?id\\_cartilla=1](http://www.asofiduciarias.org.co/cartillaimport.aspx?id_cartilla=1)

Toro, B. (Intérprete). (2010). *Significado de la Responsabilidad Social Empresarial*.

Toro, B. (06 de 02 de 2015). *Significado de la Responsabilidad Social Empresarial*. (B. Toro, Intérprete) ANDI Colombia, Cali.