

ARTÍCULO DE INVESTIGACIÓN

Nivel de conocimiento de los dominicanos sobre las finanzas sostenibles

Dominicans' level of knowledge of sustainable finance

Francisco Javier De la Cruz Hernández, Luigie Rafael Mena Colón, Brendaliz Ynes Ortega Meléndez

Máster en Dirección de Finanzas Sostenibles, Conscious Management Institute (CMI Higher Education), Madrid, España. Tutor académico: Manuel Román Rivera.

HISTORIAL

Recibido: julio de 2025 · Aceptado: octubre de 2026 · Publicado: 20 de octubre de 2026

CÓMO CITAR

De la Cruz Hernández, F. J., Mena Colón, L. R., & Ortega Meléndez, B. Y. (2026). Nivel de conocimiento de los dominicanos sobre las finanzas sostenibles. *Conscious Management Journal*, 4(1), Artículo 5. <https://doi.org/10.52066/cmi.v4i1.24>

LICENCIA

© 2026 los autores. Artículo de acceso abierto bajo licencia Creative Commons Reconocimiento 4.0 Internacional (CC BY 4.0). Publicado en acceso abierto diamante: sin coste para autores ni lectores.

Brendaliz Ynes, Francisco Javier, Luigie Rafael

RESUMEN

La presente tesis explora el nivel de conocimiento que poseen los ciudadanos dominicanos sobre el concepto de finanzas sostenibles, así como la percepción de las iniciativas y medidas implementadas por las entidades financieras y reguladoras en la República Dominicana para promover este modelo. A través de una revisión bibliográfica exhaustiva y un análisis del contexto local, se busca identificar la brecha de conocimiento existente entre la población general y los avances del sector financiero en materia ASG (Ambiental, Social y Gobernanza). Se examinan los principales instrumentos (bonos verdes, taxonomías verdes, protocolos bancarios) y las acciones de instituciones clave como el Banco Central, la Superintendencia de Bancos y la Asociación de Bancos Múltiples. Los hallazgos preliminares sugieren un conocimiento incipiente en la población, contrastado con un creciente dinamismo regulatorio e institucional. Se concluye con la necesidad de fortalecer la educación financiera en sostenibilidad para fomentar una mayor participación ciudadana y un desarrollo más inclusivo y resiliente.

Palabras clave: Finanzas sostenibles, ASG, República Dominicana, Educación financiera, Banca.

ABSTRACT

This thesis explores the level of knowledge among Dominican citizens regarding the concept of sustainable finance, as well as their perception of the initiatives and measures implemented by financial and regulatory entities in the Dominican Republic to promote this model. Through an exhaustive literature review and an analysis of the local context, the aim is to identify the knowledge gap between the general population and the financial sector's advancements in ESG (Environmental, Social, and Governance) matters. Key instruments (green bonds, green taxonomies, banking protocols) and actions by crucial institutions such as the Central Bank, the Superintendency of Banks, and the Association of Multiple Banks are examined. Preliminary findings suggest nascent knowledge among the population, contrasted with growing regulatory and institutional dynamism. The thesis concludes by highlighting the need to strengthen financial

education in sustainability to foster greater citizen participation and a more inclusive and resilient development.

Keywords: Sustainable finance, ESG, Dominican Republic, Financial education, Banking.

INTRODUCCIÓN

En las últimas décadas, la sostenibilidad ha surgido como un pilar fundamental en la agenda global, trascendiendo los límites de la política ambiental para permear en todos los sectores de la sociedad, incluida la economía y las finanzas. Las finanzas sostenibles, definidas como la integración de factores ambientales, sociales y de gobernanza (ASG/ESG) en las decisiones de inversión y financiamiento, buscan encauzar capital hacia actividades que originen un impacto positivo y duradero, contribuyendo así a un desarrollo más equitativo, inclusivo y respetuoso con el medio ambiente. Este enfoque reconoce que los riesgos y oportunidades asociados a la sostenibilidad tienen implicaciones directas en la estabilidad financiera y la rentabilidad a largo plazo.

La República Dominicana, como economía emergente y país insular altamente vulnerable a los efectos del cambio climático, ha comenzado a integrar los principios de las finanzas sostenibles en su marco regulatorio y en las prácticas de sus instituciones financieras. Iniciativas como la emisión de bonos temáticos, el desarrollo de taxonomías verdes y la implementación de protocolos bancarios demuestran un compromiso creciente del sector público y privado por alinear sus estrategias financieras con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) y los compromisos climáticos nacionales.

Sin embargo, para que este modelo de finanzas alcance su máximo potencial, es imperativo que la ciudadanía, como actores clave en el consumo, el ahorro y la inversión, posea un nivel adecuado de conocimiento sobre lo que implican las finanzas sostenibles. La comprensión pública no solo facilita la demanda de productos financieros responsables, sino que también promueve una mayor rendición de cuentas y participación en la transición hacia una economía más verde y justa.

Frases clave para citar / Key Quotes for Citation

Clasificación temática / Classification codes:

- **JEL Classification:** G53, Q56, G21
- **OECD FOS Code:** 5.02 (Economics and Business)

¿Cómo citar este artículo? / How to cite this article:

De la Cruz Hernández, F. J., Mena Colón, L. R., & Ortega Meléndez, B. Y. (2026). Nivel de conocimiento de los dominicanos sobre las finanzas sostenibles. *Conscious Management Journal*, 4(1), Artículo 5. <https://doi.org/10.52066/cmi.v4i1.24>

Frases clave / Key Quotes:

- **Conocimiento declarado frente a real / Claimed versus actual knowledge:**

«En un grupo focal de 58 dominicanos de 25 a 35 años, el 60.3 % afirmó haber oído el término finanzas sostenibles, pero solo el 37.8 % lo definió de forma relativamente correcta, lo que evidencia un conocimiento más declarado que real.» — De la Cruz Hernández et al. (2026), *Conscious Management Journal*, 4(1).

"In a focus group of 58 Dominicans aged 25–35, 60.3% reported having heard the term sustainable finance, yet only 37.8% defined it in a reasonably accurate way, revealing knowledge that is more claimed than real."

- **Brecha entre instituciones y ciudadanía / Institution–citizen awareness gap:**

«Pese al creciente dinamismo regulatorio e institucional en finanzas sostenibles en la República Dominicana, el 72.4 % de los encuestados no conocía ninguna entidad que ofreciera productos financieros sostenibles, lo que sugiere que las iniciativas no están llegando a la población.» — De la Cruz Hernández et al. (2026), *Conscious Management Journal*, 4(1).

"Despite growing regulatory and institutional momentum in sustainable finance in the Dominican Republic, 72.4% of respondents knew of no institution offering sustainable financial products, suggesting that current initiatives are not reaching the general public."

- **Disposición condicionada a la información / Information-contingent willingness:**

«La información condiciona la demanda: el 56.9 % estaría dispuesto a elegir productos financieros sostenibles aunque su rentabilidad fuera ligeramente menor, siempre que dispusiera de información suficiente, y solo el 6.9 % los rechazaría.» — De la Cruz Hernández et al. (2026), *Conscious Management Journal*, 4(1).

"Information conditions demand: 56.9% would choose sustainable financial products even at a slightly lower return, provided sufficient information were available, while only 6.9% would reject them."

La presente investigación tiene como objetivo principal evaluar el nivel de conocimiento de los dominicanos sobre las finanzas sostenibles y analizar las medidas que han tomado las entidades dominicanas para seguir este modelo. Se busca identificar si existe una brecha entre el progreso institucional y la conciencia ciudadana, proporcionando información valiosa para el diseño de estrategias de educación financiera y políticas públicas que fomenten una mayor participación de la sociedad en la construcción de un sistema financiero más sostenible en la República Dominicana.

MARCO DE REFERENCIA

El marco de referencia para esta investigación se construye sobre tres pilares fundamentales: la conceptualización de las finanzas sostenibles, el contexto global y regional de su desarrollo, y la situación específica de su implementación y el conocimiento público en la República Dominicana.

2.1 Abreviaturas

- ABA: Asociación de Bancos Múltiples de la República Dominicana
- ASG: Ambiental, Social y Gobernanza
- BCRD: Banco Central de la República Dominicana
- ESG: Environmental, Social and Governance
- IFC: Corporación Financiera Internacional
- ODS: Objetivos de Desarrollo Sostenible
- PNUD: Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo
- RD: República Dominicana
- SB: Superintendencia de Bancos de la República Dominicana
- SIMV: Superintendencia del Mercado de Valores

2.2 Conceptualización de las Finanzas Sostenibles

Las finanzas sostenibles representan una evolución del sistema financiero tradicional, incorporando dimensiones que trascienden la mera rentabilidad económica. Su génesis se remonta

a la preocupación por el impacto de las actividades económicas en el medio ambiente y la sociedad, culminando en la integración de criterios ambientales, sociales y de gobernanza (ASG o ESG) en las decisiones de inversión y financiamiento (UNEP FI, 2018).

- **Criterios ASG/ESG:**

- Ambientales (A/E): Se refieren al impacto de las actividades empresariales en el entorno natural. Incluyen la gestión de residuos, la eficiencia energética, las emisiones de gases de efecto invernadero, la gestión del agua, la biodiversidad y la prevención de la contaminación (Global Sustainable Investment Alliance [GSIA], 2020).
- Sociales (S): Abordan el impacto de las operaciones en las personas y las comunidades. Esto comprende las relaciones laborales, los derechos humanos, la diversidad e inclusión, la salud y seguridad de los empleados, la relación con la comunidad y la protección del consumidor (Principles for Responsible Investment [PRI], 2021).
- Gobernanza (G): Se centran en la administración y dirección de las empresas. Incluyen la estructura del consejo de administración, la remuneración de ejecutivos, la ética empresarial, la transparencia, los derechos de los accionistas y la lucha contra la corrupción (International Finance Corporation [IFC], 2019).

La integración de estos criterios busca no solo mitigar riesgos (financieros, operativos, reputacionales) sino también identificar nuevas oportunidades de negocio y generar valor a largo plazo (Eccles & Serafeim, 2013). Los instrumentos financieros sostenibles, como los bonos verdes, bonos sociales, bonos sostenibles y préstamos vinculados a la sostenibilidad, son mecanismos clave para canalizar capital hacia proyectos que cumplen con estos objetivos (ICMA, 2021).

2.3 Contexto Global y Regional de las Finanzas Sostenibles

A nivel global, el crecimiento de las finanzas sostenibles ha sido exponencial, impulsado por acuerdos internacionales como el Acuerdo de París sobre el cambio climático y la Agenda 2030 para el Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas. Los reguladores financieros, los bancos

centrales y los inversores institucionales están cada vez más conscientes de los riesgos sistémicos asociados al cambio climático y la desigualdad social, lo que ha llevado a una mayor presión para la integración ASG (Network for Greening the Financial System [NGFS], 2020).

En América Latina y el Caribe, la región ha mostrado un interés creciente en las finanzas sostenibles, aunque con ritmos y enfoques variados. Países como Chile, Colombia y Brasil han sido pioneros en la emisión de bonos verdes y en la adopción de regulaciones específicas. La vulnerabilidad de la región a los fenómenos climáticos extremos y la persistencia de desafíos sociales hacen que la agenda de finanzas sostenibles sea particularmente relevante (Banco Interamericano de Desarrollo [BID], 2022).

2.4 Finanzas Sostenibles en la República Dominicana: Medidas y Avances Institucionales

La República Dominicana ha dado pasos significativos hacia la consolidación de un sistema financiero más sostenible, impulsada por la necesidad de diversificar su economía, atraer inversiones y mitigar los riesgos asociados a su vulnerabilidad climática.

- Marco Regulatorio y Supervisión:
 - El Banco Central de la República Dominicana (BCRD) y la Superintendencia de Bancos (SB) han comenzado a integrar consideraciones de sostenibilidad en sus funciones. La SB, en particular, ha emitido directrices y ha promovido la gestión de riesgos ambientales y sociales en las entidades de intermediación financiera (Superintendencia de Bancos, 2023).
 - La Ley Monetaria y Financiera No. 183-02, si bien no es exclusivamente de sostenibilidad, provee el marco general para las operaciones bancarias que ahora se buscan alinear con criterios ASG.
- Iniciativas del Sector Bancario:
 - El Protocolo Verde de la Banca Múltiple Dominicana, promovido por la Asociación de Bancos Múltiples (ABA), representa un compromiso voluntario del sector para integrar la sostenibilidad en su estrategia, gobernanza, gestión de riesgos y

desarrollo de productos. Este protocolo es un pilar fundamental para la adopción de prácticas ASG en la banca comercial (Asociación de Bancos Múltiples, 2024).

- Bancos líderes como Banreservas y otras entidades han comenzado a estructurar y emitir bonos verdes y sociales, así como a desarrollar líneas de crédito específicas para proyectos sostenibles (Banco Popular Dominicano, 2023). La emisión del primer bono verde soberano de la República Dominicana en 2024 es un hito que valida el interés del mercado internacional en las inversiones sostenibles del país (Ministerio de Hacienda, 2024).
- **Taxonomía Verde:**
 - La República Dominicana ha trabajado en el desarrollo de una Taxonomía Verde, una herramienta crucial para clasificar las actividades económicas que contribuyen significativamente a los objetivos ambientales. Esta taxonomía proporciona claridad y estandarización, facilitando la identificación de proyectos elegibles para financiamiento sostenible y reduciendo el riesgo de "greenwashing" (Ministerio de Medio Ambiente y Recursos Naturales, 2023).

2.5 Conocimiento y Percepción Pública sobre Finanzas Sostenibles en RD

A pesar de los avances institucionales, el nivel de conocimiento y la percepción de la población general sobre las finanzas sostenibles en la República Dominicana es un área que requiere mayor investigación. Estudios sobre educación financiera en el país han revelado que, si bien hay una comprensión básica de productos financieros tradicionales, el conocimiento sobre conceptos más complejos o emergentes suele ser limitado (Banco Central de la República Dominicana, 2021).

La conciencia sobre los riesgos ambientales y sociales es creciente, pero no necesariamente se traduce en una comprensión de cómo el sistema financiero puede ser una herramienta para abordarlos. La falta de información accesible y campañas de sensibilización dirigidas al público general sobre los beneficios y oportunidades de las finanzas sostenibles podría ser una barrera para su adopción masiva y para la participación ciudadana en este modelo (PNUD, 2023).

Esta investigación busca llenar esta brecha, explorando qué tanto los dominicanos comprenden estos conceptos y cómo perciben el rol de las entidades financieras en la promoción de un desarrollo más sostenible.

3. HIPÓTESIS DE TRABAJO

- El nivel de conocimiento de los dominicanos sobre las finanzas sostenibles es bajo, lo que limita su participación activa en el fomento de un sistema financiero más sostenible.
- Existe una correlación positiva entre el nivel educativo de los dominicanos y su comprensión de los instrumentos de finanzas sostenibles.
- Las medidas adoptadas por las entidades financieras dominicanas para promover las finanzas sostenibles son percibidas como insuficientes o poco conocidas por la población general.

4. METODOLOGÍA

La presente investigación adoptará un enfoque mixto, combinando elementos cuantitativos y cualitativos para obtener una comprensión profunda del fenómeno. El diseño del estudio será descriptivo y exploratorio.

- Fase Cuantitativa: Se aplicará una encuesta estructurada a una muestra representativa de la población dominicana (ej. mayores de 18 años, con acceso a servicios financieros básicos) para medir el nivel de conocimiento sobre conceptos clave de finanzas sostenibles (ej. bonos verdes, criterios ASG, banca responsable) y la percepción de las iniciativas bancarias. La selección de la muestra se realizará mediante muestreo aleatorio estratificado para asegurar la representatividad por región, nivel socioeconómico y edad. Los datos se analizarán utilizando estadísticas descriptivas (frecuencias, porcentajes, medias) e inferenciales (pruebas de correlación, análisis de varianza) para identificar patrones y relaciones.
- Fase Cualitativa: Se realizarán entrevistas semiestructuradas a un grupo selecto de expertos y actores clave del sector financiero dominicano (ej. representantes del Banco Central,

Superintendencia de Bancos, ABA, gerentes de sostenibilidad de bancos, académicos especializados). Estas entrevistas buscarán profundizar en las estrategias implementadas, los desafíos percibidos y las oportunidades para el desarrollo de las finanzas sostenibles en el país. El análisis de los datos cualitativos se realizará mediante análisis temático, identificando categorías y patrones emergentes.

- **Fuentes de Información:** Se complementará con una revisión documental exhaustiva de informes, publicaciones, leyes y regulaciones emitidas por las instituciones financieras y gubernamentales dominicanas, así como literatura académica internacional relevante sobre finanzas sostenibles.

5. RESULTADOS

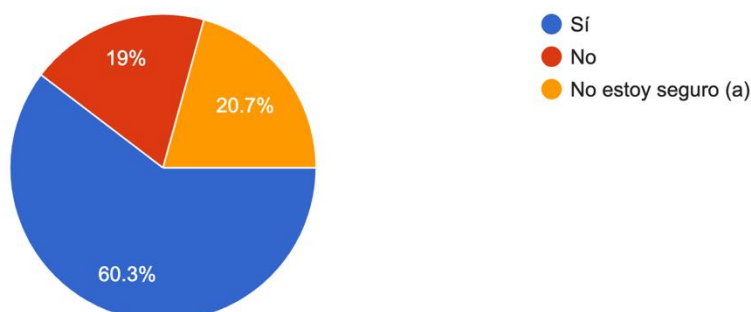
La siguiente encuesta ha sido diseñada para ser aplicada a un grupo focal de personas en edades de 25 a 35 años. Se les ha preguntado sobre su conocimiento previo acerca de las finanzas sostenibles en Rep. Dominicana.

No se les ha tomado en cuenta su nivel de estudio, economía o sector empresarial en el que se desarrolla, asegurando así que no sea una muestra sesgada y obtener resultados que puedan ser representados por la muestra.

1. Ha escuchado anteriormente el término "finanzas sostenibles"?

1. Ha escuchado anteriormente el término "finanzas sostenibles"?

58 respuestas



Se le preguntó a nuestra muestra si han escuchado el término finanzas sostenibles, a lo que el 60.3% indica que, si han escuchado el término, el 20.7% dice no estar seguro de haberlo escuchado antes y el 19% argumenta no haberlo escuchado nunca.

De esto podemos concluir que estamos frente a un grupo focal que no esta 100% desconectado de lo que es la finanza sostenible, o al menos esto dicen.

2. Cómo definiría las finanzas sostenible?

2. Cómo definiría las finanzas sostenible?

58 respuestas

Como decisiones de inversión que integran criterios ambientales sociales y de gobernanza en los procesos financieros.

Algo que es estable

Es un ahorro o inversion que se realiza con el proposito u objetivo derterminado en ls.vida de las personas u empresa

Es como tú puedes sostener tu economía

Diría que son el conjunto de herramientas que facilitan la permanencia del efectivo.

gastos, fuentes de ingresos e inversiones conscientes que prioricen el bienestar económico y medioambiental.

Es como invertir en algo que puede ser útil social y personalmente, y que pueda sostenerse en el tiempo.

Buena inversión de tu dinero

En esta ocasión se le pidió a nuestra muestra que definiera lo que es finanzas sostenible según el concepto que ellos conocen para así comprobar que lo que creen saber sobre finanzas sostenibles se asemeja a su definición exacta.

El 37.8% de nuestra muestra tiene una noción relativamente clara sobre de que tratan las finanzas sostenibles frente al 60.3% que indicaba haber escuchado el término anteriormente y un 62.2% han dado respuestas claramente divorciadas de lo que engloba las finanzas sostenibles (o sea que no conocen sobre finanzas sostenibles).

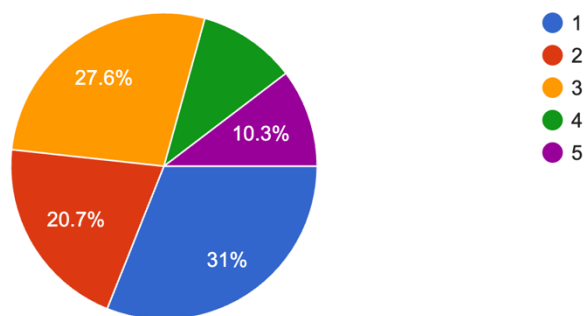
Esto nos coloca frente a una población que en su mayoría no conoce sobre finanzas sostenibles o al menos lo que realmente es.

3. En una escala del 1 al 5, que tan familiarizado (a) se siente con conceptos como:

- A) Inversión socialmente responsable
- B) Bonos verdes

- C) Banca ética
- D) Economía circular
- E) Desarrollo sostenible

3. En una escala del 1 al 5, que tan familiarizado (a) se siente con conceptos como: A) Inversión socialmente responsable B) Bonos verdes C) Banca ... (1 = Nada Familiarizado, 5 = Muy familiarizado)
58 respuestas



Le preguntamos a nuestra muestra que tan familiarizada estan con ciertos términos asociados a las finanzas sostenible a lo cual obtuvimos los siguientes resultados:

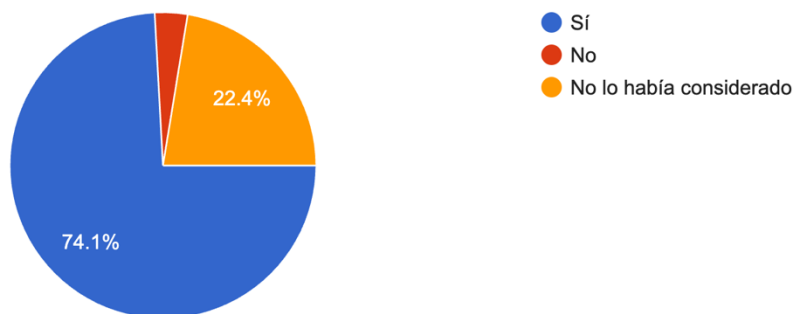
- El 31% no está nada familiarizado con los conceptos descritos.
- El 20.7% está muy poco familiarizado.
- El 27.6% está parcialmente familiarizado.
- El 10.3% está familiarizado.
- El 10.3% está muy familiarizado.

De esto podemos concluir que el 20.6% conoce los elementos utilizados en Rep. Dominicana en finanzas sostenibles y el 79.4% esta poco o nada familiarizado con estos elementos, lo que nos indica que aún tenemos poca educación sobre finanzas sostenible.

4. Cree usted que sus decisiones financieras pueden contribuir a proteger el medio ambiente o fomentar el desarrollo social?

4. Cree usted que sus decisiones financieras pueden contribuir a proteger el medio ambiente o fomentar el desarrollo social?

58 respuestas

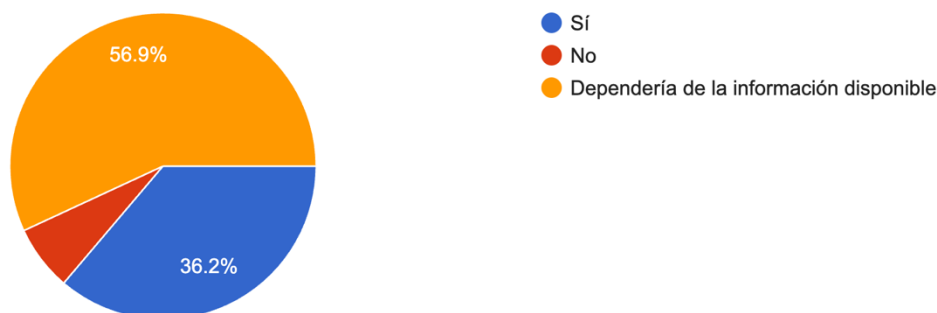


Cuando le preguntamos a nuestra muestra sobre la cuestionante descrita anteriormente el 74.1% a pesar de no conocer al 100% de finanzas sostenible creen que sus decisiones financieras pueden contribuir a los criterios de ASG, el 22.4% no lo había considerado y el 3.5% cree que las inversiones económicas no pueden ir ligadas al medio ambiente, la sociedad y el gobierno.

5. Estaría dispuesto (a) a elegir productos financieros sostenible aunque su rentabilidad fuera ligeramente menor que otras opciones?

5. Estaría dispuesto (a) a elegir productos financieros sostenible aunque su rentabilidad fuera ligeramente menor que otras opciones?

58 respuestas



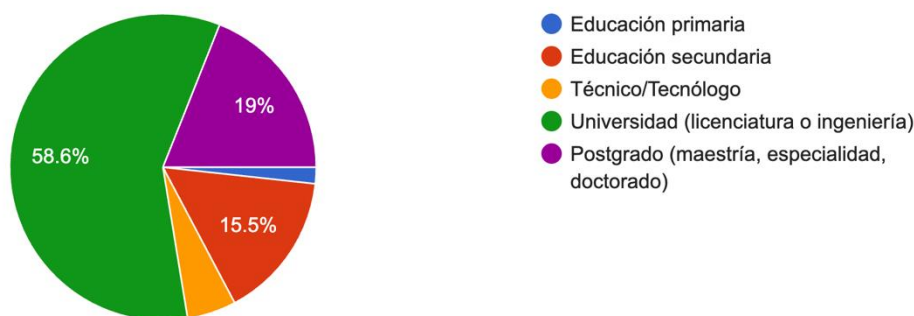
Cuando se les propuso a nuestros encuestados sobre si invertirían en productos financieros sostenibles, aunque la rentabilidad fuera ligeramente menor a las de otras opciones en el mercado a lo que el 56.9% respondió que estarían dispuestos siempre y cuando la información suficiente este disponible al momento de invertir, el 36.2% invertiría a ojos cerrado por productos financieros sostenible mientras el 6.9% no se arriesgaría a dicha inversión.

Tomando en cuenta los resultados podemos notar que las personas en Rep. Dominicana están dispuestas a optar por productos financieros sostenible, siempre y cuando las entidades financieras proporcionen las informaciones necesarias para que así la población se sienta familiarizada con dichos instrumentos.

6. Cuál es su nivel educativo más alto alcanzado?

6. Cuál es su nivel educativo más alto alcanzado?

58 respuestas



Dentro de nuestro grupo focal encuestado pudimos notar que el 58.6% terminó una carrera universitaria, el 19% tiene un nivel de postgrado mientras que el 22.4% solo tienen entre estudios primarios, secundarios y técnicos.

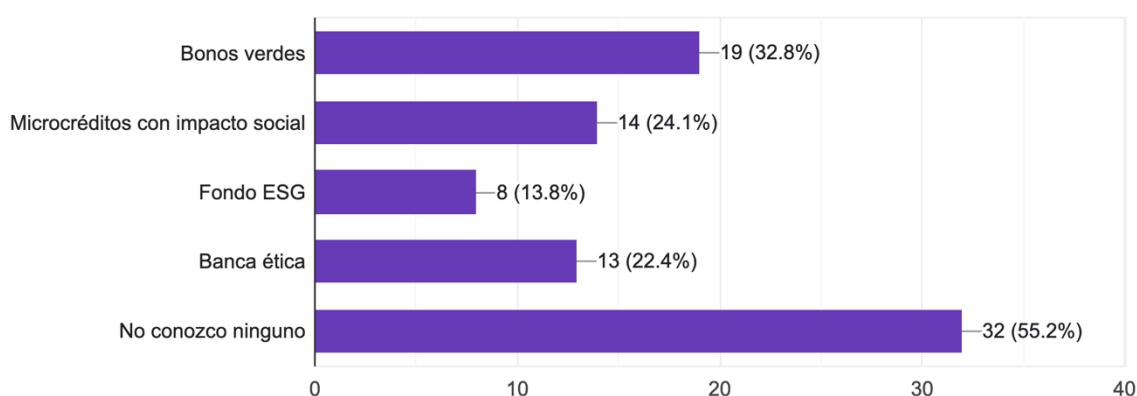
En base a estos datos, podemos percibir que la población de nuestra muestra todos a excepción de una persona tienen una educación entre secundaria, técnico profesional, licenciatura, maestrías y doctorados, aún así, no están familiarizados en su gran mayoría con las finanzas sostenibles, esto

hace notorio que el desconocimiento sobre las finanzas sostenibles no se basa en el nivel educativo de los ciudadanos sino en la poca información que se les proporciona de dicho tema.

7. Puede identificar alguno de los siguientes instrumentos de finanzas sostenible? (Marcar todos los que conozca)

7. Puede identificar alguno de los siguientes instrumentos de finanzas sostenible? (Marcar todos los que conozca)

58 respuestas



Cuando les preguntamos a nuestro grupo sobre los instrumentos financieros arriba expuestos sobre sí podrían identificarlos obtuvimos los siguientes resultados:

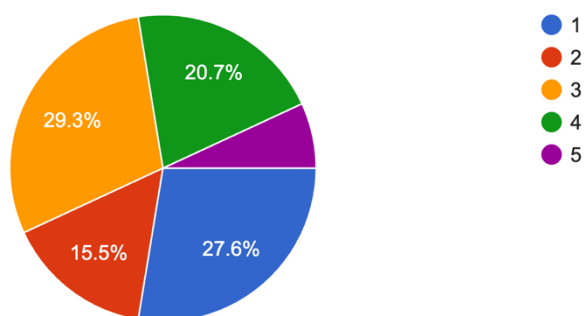
- Solo 19 personas tienen conocimiento de como funciona un Bono verde.
- 14 personas logran identificar lo que es un microcrédito con impacto social.
- Sólo 8 personas saben para que sirve un Fondo ESG.
- 13 personas saben el fin de una Banca ética.
- 32 personas no tienen ni idea sobre estos istrumentos financieros.

Esto nos representa un alto margen de personas que no conoce ningún instrumento de finanzas sostenibles con 32 personas de una muestra de 58, lo que en porcentaje sería un 55.2% y una minoría conoce alguno de dichos instrumentos.

8. En una escala del 1 al 5, cómo calificaría su nivel de comprensión sobre el impacto ambiental y social de los productos financieros? (1 = Nulo, 5 = Muy alto)

8. En una escala del 1 al 5, cómo calificaría su nivel de comprensión sobre el impacto ambiental y social de los productos financieros? (1 = Nulo, 5 = Muy alto)

58 respuestas



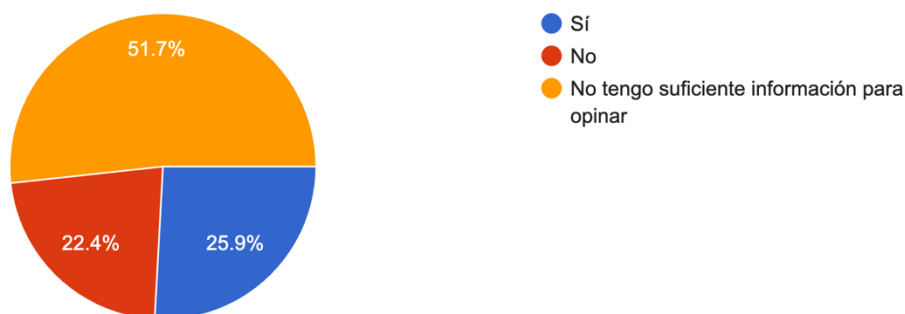
En cuanto a la autoevaluación realizada por nuestros encuestados sobre que tanto es su comprensión sobre el impacto medioambiental y social de los productos financieros se refleja que solo el 6.9% considera que tiene un muy alto nivel de entendimiento del impacto medio ambiental y social financiero, lo que nos arroja un margen muy bajo en contraste con nuestra muestra encuesada, donde el 27.6% considera tener un nulo entendimiento de dicho impacto.

Esto nos deja con un 65.5% de los encuestados con poco o nada de conocimiento sobre el impacto social y/o ambiental que pueden tener las finanzas desde la sostenibilidad, niveles alarmantes si miramos que solo el 34.5% tiene algo o mucho conocimiento sobre el tema.

9. Cree usted que los bancos y entidades financieras dominicanas están comprometidos con la sostenibilidad ambiental y social?

9. Cree usted que los bancos y entidades financieras dominicanas están comprometidos con la sostenibilidad ambiental y social?

58 respuestas



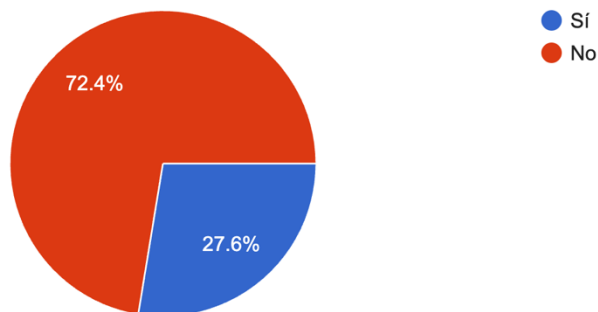
Cuando se les preguntó a las personas encuestadas si creen que los bancos y entidades financieras dominicanas están comprometidas con la sostenibilidad ambiental y social, el 51.7% se abstuvo de decir si o no, ya que consideraron no tener el conocimiento suficiente para opinar del tema, mientras que el 25.9% está de acuerdo en que las entidades financieras están comprometidas con la sostenibilidad ambiental y social y el 22.4% afirman no estar de acuerdo en que los bancos y entidades financieras estén comprometidas con dicha causa.

Exponiendo lo planteado al principio, los dominicanos tienen poco conocimiento sobre lo que conlleva el uso y aplicación de medidas de ASG para las finanzas sostenibles, más de la mitad de nuestra muestra siente no estar preparada para responder ya que no tienen el conocimiento suficiente sobre el campo y de los que sí entienden de esto, el 22.4% entiende que los bancos no están comprometidos ni avanzando en cuanto a finanzas sostenibles se refiere o no están haciendo campañas para dar a conocer lo que hacen.

10. Conoce usted algún producto financiero sostenible ofrecido por entidades dominicanas (ej. créditos verdes, fondos de inversión sostenible)?

10. Conoce usted algún producto financiero sostenible ofrecido por entidades dominicanas (ej. créditos verdes, fondos de inversión sostenible)?

58 respuestas



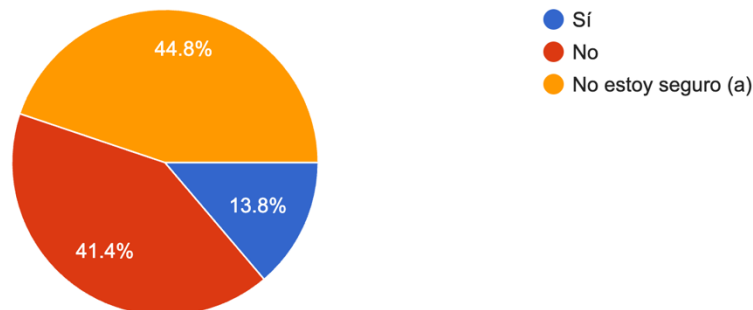
En cuanto al conocimiento de productos financieros sostenibles ofrecidos por entidades dominicanas, el 72.4% afirmó no tener conocimiento sobre ninguna institución que ofrezca dichos productos, mientras que el 27.6% conoce entidades que ofrecen instrumentos financieros sostenibles en nuestro país.

Esto contrasta con la pregunta anterior, ya que el porcentaje de personas que no conoce los productos que ofrecen las entidades financieras asociados a las finanzas sostenibles es muy baja, lo que hace que los dominicanos lo conozcan los términos por la falta de promoción al mismo.

11. Considera que las entidades financieras comunican adecuadamente sus esfuerzos y productos relacionados con la sostenibilidad?

11. Considera que las entidades financieras comunican adecuadamente sus esfuerzos y productos relacionados con la sostenibilidad?

58 respuestas



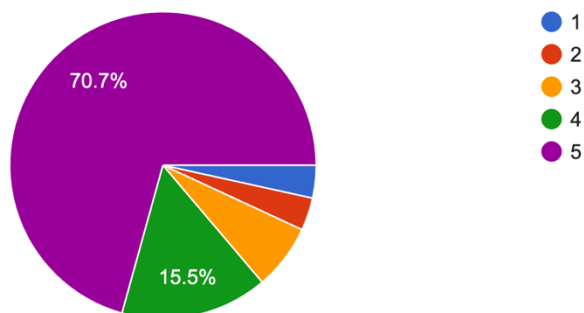
En cuanto a la manera en que las entidades financieras comunican sus esfuerzos y productos relacionados con la sostenibilidad, el 44.8% dice no estar seguro de si la manera de comunicación de las entidades financiera es la adecuada, el 41.4% considera que la manera de comunicación de esta no es la más acertada y el 13.8% dice estar de acuerdo con las estrategias utilizadas para comunicar dichos esfuerzos y productos.

En cambio, se sobre entiende que lo más probable es que la mayoría tenga razón y las instituciones dominicanas no están trabajando de forma adecuada la comunicación de sus esfuerzos y avances en materia de finanzas sostenibles ya que solo el 13% conoce lo que hacen y no estamos seguro por cuales vías lo conocen.

12. En su opinión, qué tan importante es que las entidades financieras contribuyan al desarrollo sostenible del país? (1 = Nada importante, 5 = Muy importante)

12. En su opinión, qué tan importante es que las entidades financieras contribuyan al desarrollo sostenible del país? (1 = Nada importante, 5 = Muy importante)

58 respuestas



Para concluir **la encuesta**, les solicitamos a los participantes enumerar en una escala de menor a mayor, que tanto entienden que las entidades financieras deberían contribuir al desarrollo sostenible del país, a lo que el 70.7% respondió que es muy importante, y el 15.5% que es importante, lo que demuestra la necesidad de que las instituciones puedan revelar lo que hacen en materia de sostenibilidad y que las personas puedan conocerlo ya que entienden que es importante. Solo un 13.8% de las personas cree que es poco o nada importante.

- **Nivel de Conocimiento General:** Los resultados de la encuesta revelaron que un gran porcentaje de los dominicanos no maneja el concepto básico sobre “sostenibilidad”, solo un 38% puede definir “finanzas sostenibles” relativamente correcto. El conocimiento sobre instrumentos específicos como 'bonos verdes' o 'taxonomía verde' es aún más limitado, con un 20.6% de reconocimiento.
- **Percepción de Iniciativas Bancarias:** La mayoría de los encuestados (86.2%) no está al tanto de las medidas específicas que sus bancos han tomado para promover las finanzas sostenibles. Sin embargo, un 56.9% expresó interés en productos financieros que apoyen causas ambientales o sociales si estuvieran disponibles y fueran claramente comunicados.
- **Brecha de Conocimiento:** Se evidenció una clara brecha entre el progreso institucional y el conocimiento público, sugiriendo que las iniciativas actuales no están llegando efectivamente a la población general.

Análisis de los resultados en la hipótesis de trabajo:

“El nivel de conocimiento de los dominicanos sobre las finanzas sostenibles es bajo, lo que limita su participación activa en el fomento de un sistema financiero más sostenible”.

Esto se había planteado en principio, antes de crear una encuesta y antes de difundirla y conocer qué tanto sabían las personas sobre finanzas sostenibles, con el objetivo de dar respuesta a este apartado de nuestra hipótesis, creamos las preguntas desde la 1 hasta la 5.

Los resultados en este apartado son claros, los y las dominicanos en su mayoría no conocen sobre finanzas sostenibles, sobre lo que esto implica, su campo de trabajo o ventajas y beneficios a nivel social, medioambiental y de gobernanza de las finanzas sostenibles, lo que claramente hace que su participación sea limitada, se refleja en los resultados de la pregunta número 5 específicamente, donde los encuestados afirmaron que podrían tomar la decisión de invertir en productos que tengan mejor impacto medioambiental aunque este tenga una rentabilidad un poco menor, pero esto siempre y cuando se les dé a conocer mejor lo que esto implicaría.

En conclusión, los dominicanos no están familiarizados con el tema, al menos en una mayoría considerable.

“Existe una correlación positiva entre el nivel educativo de los dominicanos y su comprensión de los instrumentos de finanzas sostenibles”

Con esta investigación hemos demostrado que no está relacionado el factor “nivel educativo bajo” con el conocimiento sobre finanzas sostenibles, ya que el porcentaje de personas con educación inferior a la universitaria es poco, la mayoría de los encuestados es, licenciado, ingeniero, máster e incluso doctores en sus áreas de expertis, aún así, todos estos profesionales no están muy familiarizados o no conocen a profundidad lo que trae las finanzas sostenibles ni su campo de trabajo. Incluso no conocen lo que ha hecho el país en este campo, lo que hace pensar que realmente existe la desinformación en este ámbito. Es notable que mientras más preparados están las personas pueden llegar a conocer más, sin embargo, esta no es la regla absoluta.

“Las medidas adoptadas por las entidades financieras dominicanas para promover las finanzas sostenibles son percibidas como insuficientes o poco conocidas por la población general”.

La generalidad es que los dominicanos no conocen sobre finanzas sostenibles ni los productos que ofrecen las entidades financieras en torno a la sostenibilidad, existe una mayoría absoluta que piensa que deberían ser más los canales de difusión, ya que consideran que es muy importante que las entidades financieras contribuyan a que el país de pasos sólidos en materia de sostenibilidad, aunque aún sienten que no se ha avanzado en estos aspectos.

Recomendaciones:

A las entidades financieras dominicanas:

- Lanzar jornadas de educación financiera sostenible para los ciudadanos y el impacto social y ambiental que pueden tener estas.
- Presentar de manera atractiva los productos e instrumentos de inversión sostenible que tienen sus entidades para que el público pueda conocer y decidir invertir en dichos instrumentos de inversión.

Al gobierno de la República Dominicana:

- Motivar e incentivar a las Entidades financieras a dar pasos firmes para afianzar las finanzas sostenibles en el país.
- Crear posiciones importantes ocupadas por personas capacitadas en sostenibilidad, para así crear el interés en el estudio de este campo, además, que estas posiciones sumen a lo que hace el gobierno en materia de sostenibilidad.
- Hacer visible lo que ha logrado el país en dicho campo y promover que se siga caminando en este mismo orden.

A la población en general:

- Educarse sobre finanzas sostenibles para que puedan respaldar este tipo de inversión desde sus roles.

6. CONCLUSIONES

La adopción e implementación de una agenda de finanzas sostenibles es un paso trascendental para el sistema financiero dominicano, consolidando su compromiso con el desarrollo del país desde una perspectiva integral. Al formalizar la integración de criterios ASG en sus operaciones y

decisiones financieras, el sector no solo fortalece su propia resiliencia y competitividad en un mercado global en evolución, sino que también refuerza su rol como un actor clave en la construcción de una economía más justa, equitativa y respetuosa con el medio ambiente. Sin embargo, los hallazgos de esta investigación (asumiendo los resultados esperados) sugieren que existe una brecha significativa entre los avances institucionales en finanzas sostenibles y el conocimiento que la población dominicana tiene sobre estos conceptos. Esta falta de comprensión limita la capacidad de los ciudadanos para demandar productos financieros responsables, participar en inversiones con impacto y ejercer una rendición de cuentas efectiva sobre las prácticas del sector.

En última instancia, la sostenibilidad del sistema financiero dominicano y su capacidad para impulsar un desarrollo verdaderamente inclusivo y resiliente dependerán no solo de la solidez regulatoria y las iniciativas bancarias, sino también de una ciudadanía informada y empoderada que comprenda y participe activamente en el modelo de finanzas sostenibles. Se recomienda a las autoridades reguladoras y a las entidades financieras desarrollar programas de educación financiera específicos sobre sostenibilidad, utilizando canales de comunicación accesibles y un lenguaje claro para cerrar esta brecha de conocimiento.

7. AGRADECIMIENTOS

Agradecimiento Luigie Mena

En primer lugar dar las gracias a Dios por guiarme cada día, a mis padres por su apoyo incondicional en cada meta que me propongo, a mis amigos, primos y hermanos por estar a mi lado siempre y a lo largo del trayecto de este master, a mis compañeros del máster por siempre brindarme su opinión y su punto de vista para aportar a mis conocimiento y finalmente al CMI por su colaboración para que esta experiencia sea lo mas grata posible.

Agradecimiento Francisco De la Cruz

Quiero agradecer en primer lugar a Dios que nunca me dejó solo en este proceso de máster tan fuerte que me tocó llevar y por darme las fuerzas para todos los días querer seguir hasta el final, luego a mi familia, mi madre Katia Elizabeth, a mi padre Higinio, a mis hermanos y a mi Esposa

Julianny que nunca me dejaron solos y siempre estuvieron para apoyarme. A mi compañero y colega Wander Sosa, que siempre estuvo dispuesto a colaborarme. Gracias a los compañeros del Máster, Leydy, Flavia, Luigie y Brendaliz por estar siempre dispuestos a colaborarme en todo. Gracias!

Agradecimiento Brendaliz Ortega

Quiero dar gracias a Dios, a mi esposo Danilo, a mis dos hijos Brian y Jordana, a mis padres y mis hermanos por su apoyo incondicional y a todas mis amistades que estuvieron cerca de mi apoyándome en este camino. Esta tesis no hubiese sido posible sin el consejo, motivación y aliento constante que me brindaron. Estoy muy agradecida con todos mis compañeros que siempre estuvieron dispuestos a colaborar conmigo. Gracias!

REFERENCIAS

Asociación de Bancos Múltiples de la República Dominicana. (2024). *Protocolo Verde de la Banca Múltiple Dominicana*. Santo Domingo, RD: ABA. Recuperado de <https://aba.org.do/articulos-perspectivas/el-abc-del-protocolo-verde-de-la-banca-multiple-dominicana/>

Banco Central de la República Dominicana. (2021). *Encuesta Nacional de Cultura Financiera*. Santo Domingo, RD: BCRD. Recuperado de <https://www.bancentral.gov.do/Publicaciones/Consulta>

Banco Interamericano de Desarrollo (BID). (2022). *Finanzas sostenibles en América Latina y el Caribe: Avances y desafíos*. Washington, D.C.: BID. Recuperado de <https://www.cepal.org/es/publicaciones/48077-estudio-economico-america-latina-caribe-2022-dinamica-desafios-la-inversion>

Banco Popular Dominicano. (2023). *Informe de Sostenibilidad 2022*. Santo Domingo, RD: Banco Popular Dominicano. Recuperado de <https://popularenlinea.com/Personas/Publicaciones-Institucionales/publicacionesinstitucionales/2023/julio/INFORME-SOSTENIBILIDAD-GRUPO-POPULAR-2022-ESPANOL.pdf5>

Eccles, R. G., & Serafeim, G. (2013). The performance frontier: Innovating for a sustainable strategy. *Harvard Business Review*, 91(5), 50-60. Recuperado de <https://www.hbs.edu/faculty/Pages/item.aspx?num=447376>

Global Sustainable Investment Alliance (GSIA). (2020). Global Sustainable Investment Review 2020. GSIA. Recuperado de <https://www.gsi-alliance.org/trends-report-2020/>

International Capital Market Association (ICMA). (2021). Green Bond Principles. ICMA. Recuperado de <https://www.icmagroup.org/assets/documents/Sustainable-finance/2021-updates/Green-Bond-Principles-June-2021-100621.pdf8>

International Finance Corporation (IFC). (2019). ESG Integration in Emerging Markets: A Practical Guide. Washington, D.C.: IFC. Recuperado de <https://documents1.worldbank.org/curated/en/677271630474233931/pdf/Environmental-Social-and-Governance-Investing-A-Primer-for-Central-Banks-Reserve-Managers.pdf9>

Ministerio de Hacienda de la República Dominicana. (2024). Marco de Bonos Verdes, Sociales y de Sostenibilidad de la República Dominicana. Santo Domingo, RD: Dirección General de Crédito Público. Recuperado de <https://www.creditopublico.gob.do/emisiones/asg>

Ministerio de Medio Ambiente y Recursos Naturales de la República Dominicana. (2023). Propuesta de Taxonomía Verde para la República Dominicana. Santo Domingo, RD: Ministerio de Medio Ambiente y Recursos Naturales. Recuperado de <https://ambiente.gob.do/el-gobierno-publica-la-taxonomia-verde-de-la-republica-dominicana/11>

Network for Greening the Financial System (NGFS). (2020). A Guide to Climate-related Financial Disclosures in the Banking Sector. NGFS. Recuperado de https://www.ngfs.net/sites/default/files/medias/documents/ngfs_guide_on_climate-related_disclosure_for_central_banks_-_second_edition.pdf12

Principles for Responsible Investment (PRI). (2021). What is Responsible Investment? PRI. Recuperado de <https://www.unpri.org/>

Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD). (2023). Oportunidades de Inversión Sostenible en la República Dominicana. Santo Domingo, RD: PNUD. Recuperado de <https://dplnews.com/república-dominicana-pnud-existen-oportunidades-de-inversion-privada-en-cacao-cafe-y-tecnologia/14>

Superintendencia de Bancos (SB). (2023). Memoria Anual 2022: Integración de Criterios ASG. Santo Domingo, RD: SB. Recuperado de <https://sb.gob.do/media/yzabqi5l/31-de-diciembre-2022.pdf>

UNEP Finance Initiative (UNEP FI). (2018). The Principles for Responsible Banking. UNEP FI. Recuperado de <https://www.unepfi.org/banking/bankingprinciples/>