

ISSN 1992-1896



# Contabilidad y Negocios

Revista del Departamento Académico  
de Ciencias Contables

volumen 15, número 30  
noviembre 2020



**FONDO  
EDITORIAL**

PONTIFICIA **UNIVERSIDAD CATÓLICA** DEL PERÚ

EDITORIAL	3
ADMINISTRACIÓN	
Cambios esperados en las funciones administrativas después de la emergencia sanitaria: estudio en directivos de España y Colombia <b>Marcela Navia-Núñez y Yanna Stefanu-Lidorikiotu</b>	6
BANCA Y FINANZAS	
Billetera electrónica móvil: una alternativa de pago del sistema financiero ecuatoriano <b>Vicente René Encalada Encarnación, Sonia Caridad Ruíz Quesada, Otilia Máxima Encarnación Merchán</b>	24
Profitability, Audit Quality, and Firm Value: Case on Indonesian Manufacturing Companies <b>Anggita Langgeng Wijaya</b>	43
Economía versus epidemiología: una análise do <i>trade-off</i> entre mercados e vidas em tempos de COVID-19 <b>Ahmed Sameer El Khatib</b>	62
BIBLIOMETRÍA	
Análisis bibliométrico de los artículos publicados en la revista <i>Contabilidad y Negocios</i> en el periodo 2006-2019 <b>Oscar Alfredo Díaz-Becerra, Fabricia Silva Da Rosa, Mariana Gisella Montes Bravo</b>	81
CONTABILIDAD DE GESTIÓN	
Rasgos de identidad. Tres perspectivas epistemológicas de la contabilidad social y ambiental <b>Héctor José Sarmiento</b>	99
Women's Participation in the Board of Directors and Earnings Management <b>Francielle Corazza, Silvana Dalmutt Kruger, Geovanne Dias de Moura, Cristian Baú Dal Magro</b>	124
Interferências das ideologias políticas sobre os gastos destinados á gestão ambiental no Brasil <b>Valkyrie Vieira Fabre, Fernando Scheeffer, Leonardo Flach</b>	140
EDUCACIÓN	
Abordaje del tema 'Internacionalización de la Educación Contable' en espacios académicos brasileños <b>Xiomara Esther Vazquez Carrazana, Gilberto José Miranda, Marli Auxiliadora da Silva</b>	157

Nos complace presentar el volumen 15 de la edición número 30 de la revista *Contabilidad y Negocios* del Departamento Académico de Ciencias Contables de la Pontificia Universidad Católica del Perú. La revista se publica de forma ininterrumpida desde el año 2006, por lo que ha cumplido oportunamente con las fechas correspondientes para cada edición, aun considerando las limitaciones y complicaciones originadas por la crisis sanitaria de la COVID-19 que afecta al mundo entero este año.

La incertidumbre generada por la COVID-19 ha conllevado a una serie de cambios en el quehacer académico, debido a las limitaciones para acceder a espacios como las aulas o las bibliotecas en los campus universitarios, por lo que nos hemos visto en la necesidad de adaptarnos tanto a las sesiones virtuales en el proceso de enseñanza-aprendizaje como al desarrollo de investigaciones mediante la búsqueda de fuentes digitales. Estas situaciones nos llevan a reflexionar sobre cómo se llevarán a cabo dichas actividades una vez que se haya superado la crisis sanitaria, de tal forma que aprovechemos las ventajas y el aprendizaje adquirido durante estos meses de confinamiento y distanciamiento social. La virtualidad, el trabajo remoto o teletrabajo, y los procesos digitales seguirán formando parte de ese quehacer enriquecido, y con mayor alcance e impacto en toda la sociedad.

El proceso editorial de *Contabilidad y Negocios* también se ha visto impactado con esta crisis, lo que nos llevó a tomar la decisión de poner a disposición para el año 2020 solo nuestra versión electrónica. En ese sentido, hemos suspendido la edición impresa, que se mantuvo durante los primeros catorce volúmenes de la revista. Esta decisión no afecta la calidad y el impacto de nuestro proyecto editorial; en todo caso, se adecua a la tendencia que han ido adoptando otras publicaciones similares mucho antes de la crisis sanitaria generada este año. Una vez publicado este número, es importante realizar una revisión y reestructuración del equipo editorial que tiene a cargo todo el proceso de edición, como el de la dirección de la revista, que ha participado y contribuido con el posicionamiento y consolidación de la misma desde su creación. Todo cambio y renovación es parte de una etapa de mejora y de nuevos aires para elevar la calidad de un proyecto.

En este contexto, la segunda edición del año 2020 está dividida en cinco secciones: Administración, Banca y Finanzas, Bibliometría, Contabilidad de Gestión, y Educación. Cinco de los artículos tienen como idioma de origen el español; dos, el inglés; y dos, el portugués. Esta diversidad se sustenta en la apertura editorial para aceptar artículos en estos tres idiomas, lo que le ha dado mayor visibilidad a la revista. En cada edición es importante mencionar que todos los artículos son

revisados y aprobados para su publicación, luego de ser sometidos al proceso de arbitraje por árbitros externos bajo la modalidad de doble ciego, de acuerdo a la política editorial de la revista y los estándares internacionales que caracterizan los procesos editoriales para las revistas científicas.

La sección Administración incluye un artículo en español, cuyo objetivo consiste en estudiar los cambios esperados en las relaciones interpersonales en las organizaciones en Colombia y España después de la emergencia sanitaria originada por la COVID-19. La metodología aplicada implicó un estudio asincrónico con el método cualitativo Delphi. Participaron encargados del área de recursos humanos y del área de mercadeo de grandes empresas, pequeñas y medianas empresas (pymes), y organizaciones sin fines de lucro. Entre los principales resultados, se menciona que la función administrativa de planeación ha sido la más afectada por la crisis sanitaria.

En la segunda sección, Banca y Finanzas, se incluyen tres artículos: uno en español, otro en inglés y uno en portugués. En el primero, los autores realizan un estudio para analizar los impactos que se originan al utilizar el nuevo sistema de dinero electrónico en Ecuador. En la investigación, se presentan los fenómenos y las contradicciones que originan una limitación parcial de la liquidez en las instituciones financieras de Ecuador. Entre los principales resultados, se menciona que el uso del dinero electrónico contribuye con la competitividad y el desarrollo de los negocios electrónicos; asimismo, se señala que disminuye la frecuencia de robos y muertes violentas por el traslado físico de dinero.

En el segundo artículo de la sección, el autor analiza el efecto de la rentabilidad en el valor de la empresa en relación con la calidad de la auditoría aplicada a

empresas manufactureras que cotizan en el mercado de capitales de Indonesia durante el periodo 2013-2017. El diseño metodológico consideró el análisis de los datos de búsqueda y la regresión promedio. Entre los principales resultados de la investigación, se indica que la rentabilidad presenta un efecto positivo respecto del valor de las empresas manufactureras en el mercado de capitales de Indonesia. Asimismo, se menciona que se genera una respuesta positiva de los inversionistas del mercado de capitales en Indonesia cuando informan los resultados de las empresas que han sido auditadas por las principales firmas de auditoría.

En el tercer artículo, el autor analiza los impactos de la COVID-19 en la contaminación de las principales industrias de la economía a nivel mundial, así como los impactos de las acciones implementadas por los gobiernos para hacer frente a esta crisis sanitaria. El diseño metodológico incluyó la recopilación de datos de los principales indicadores de las bolsas de valores en América del Norte, África, Asia y Europa. Para ello, se aplicó un logaritmo natural de cada información de precios de las acciones para reducir la asimetría observada en la distribución de datos. Los resultados reflejan que las diversas medidas adoptadas por los distintos gobiernos han tenido un fuerte impacto en el nivel de actividades económicas, así como en los indicadores de cierre y apertura de los principales índices bursátiles.

La tercera sección, Bibliometría, incluida por primera vez en la revista, incluye un artículo en que los autores presentan un análisis sobre los trabajos publicados en la revista *Contabilidad y Negocios* de la Pontificia Universidad Católica del Perú, que permita conocer el avance y nivel de la producción científica publicada en el periodo 2006-2019. La metodología tiene un diseño descriptivo, longitudinal y retrospectivo. Para realizar la investigación, se acudió al sitio web de

la revista para revisar los veintiocho números publicados en catorce volúmenes en el periodo señalado mediante el análisis de las categorías definidas en la metodología. Entre los resultados, se resalta que los temas que han tenido mayor preferencia por los autores de los artículos están relacionados con las áreas de administración, contabilidad financiera, finanzas y contabilidad de gestión.

En la cuarta sección, Contabilidad de Gestión, se incluyen un artículo en español, uno en inglés y otro en portugués. En el primero, el autor realiza un análisis sobre los rasgos de identidad epistémica, y realiza una exploración sobre la existencia de una comunidad científica en el área de la contabilidad social y ambiental. La metodología incluye un análisis de contenido de tipo documental sobre la base de 3 categorías y 48 subcategorías de análisis, de tal forma que se puedan identificar vínculos entre textos y autores. Los resultados indican que se pueden agrupar los textos en torno a determinados rasgos epistemológicos. Sin embargo, no se logran todos los objetivos, por lo que se generan nuevas líneas de investigación.

En el segundo artículo de la sección, los autores presentan un análisis que permite verificar la influencia que tiene la participación de las mujeres en las juntas directivas de las empresas abiertas en la gestión de las ganancias de las mismas. Como parte del desarrollo metodológico, se realizó una evaluación mediante acumulaciones discrecionales basadas en el modelo de Jones modificado. Las principales conclusiones reflejan que la participación de mujeres en las juntas directivas redujo el manejo de los resultados.

En el tercer artículo de esta sección, los autores fijan como objetivo analizar la interferencia de las ideologías políticas sobre los gastos destinados a la gestión ambiental en Brasil. La metodología para desarrollar

la investigación es cuantitativa, descriptiva y documental. Se aplicaron el método de análisis de cluster, y las pruebas de chi-cuadrado, de Phi y del coeficiente V de Cramer sobre datos de cuentas públicas de los municipios brasileños. Las principales conclusiones indican que los gobiernos locales limitan los recursos en gestión ambiental, mientras que los partidos de izquierda realizan una mayor inversión en estos temas.

La última sección, Educación, incluye un trabajo en el que los autores analizan cómo se han incorporado las Normas Internacionales de Formación (International Education Standards) en el ámbito académico en Brasil. La metodología es de tipo documental, para lo que se realizó la revisión de artículos científicos disponibles en la base de datos Scientific Periodicals Electronic Library (SPELL). Se consideró el contenido de la disciplina didáctico-pedagógica que se imparte en los programas de posgraduación, así como la producción que se genera a la culminación de los estudios. Las conclusiones resaltan que las Normas Internacionales de Formación no se incorporan de forma relevante en los programas de formación en Brasil, lo que supone una alerta para una revisión sobre esta problemática.

A nombre de todos los integrantes del Comité Editorial de la revista *Contabilidad y Negocios*, agradecemos a los autores, árbitros y a todas las personas que han contribuido con la publicación ininterrumpida de las treinta ediciones incluidas en los quince volúmenes de la revista publicados hasta la fecha. El trabajo y dedicación para el logro de los objetivos nos han permitido consolidar este proyecto, que tiene una creciente visibilidad en la comunidad académica y profesional en Iberoamérica.

Oscar Alfredo Díaz Becerra  
Director

# Cambios esperados en las funciones administrativas después de la emergencia sanitaria: estudio en directivos de España y Colombia

Marcela Navia-Núñez y Yanna Stefanu-Lidorikiotu

Infocaribe

Departamento de Economía y Empresa, Universidad de La Rioja

La enfermedad COVID-19 ha generado una parálisis mundial. Una empresa colombiana y una española analizaron el caso de directivos en la etapa de confinamiento por medio de un estudio asincrónico con el método cualitativo Delphi. En el estudio, participaron encargados de recursos humanos, mercadeo o ambas áreas. Se evaluaron grandes empresas, pequeñas y medianas empresas (pymes), organizaciones sin fines de lucro y agremiaciones ubicadas en España y Colombia. Si bien el objetivo inicial fue estudiar los cambios esperados en las relaciones interpersonales, a medida que los participantes abrieron temas de debate, se abordaron las funciones administrativas, que es el foco del presente artículo. La función administrativa de planeación ha sido la más afectada por la pandemia. Se encontró que se han extendido otras formas de organización. Tal es el caso del teletrabajo, cuyas dificultades para la interacción y la manera de ejercer su control simultáneo preocupan a los directivos. Por ello, se debe trabajar en lazos de confianza y comunicación. Por otro lado, en el período de cuarentena, se aprendió a tomar decisiones más rápidamente. Con respecto a las expectativas futuras, se espera que los directivos muestren más empatía hacia las necesidades ajenas y que prevalezca la funcionalidad de ellos en el desempeño de las tareas administrativas.

**Palabras clave:** Funciones administrativas, COVID-19, teletrabajo, directivos, crisis

## **Expected changes in administrative functions after health emergency: study among Spanish and Colombian managers**

COVID-19 caused a worldwide paralysis. An asynchronous study among executive officers was developed, using the qualitative Delphi method, during the confinement stage, by a couple of companies, one from Colombia, another from Spain. Participants were human resources and marketing managers (some of them working in both areas) of large companies, SMEs, non-profit organizations, and professional unions, located in both countries. A forecast of expected changes in interpersonal relationships was the main objective of the study; however, as participants broadened the debate, topics related to administrative functions emerged. This paper focuses in the latter. Administrative planning was the most affected function by the pandemic. Organizational arrangements like telecommuting became more common, their interaction and control difficulties raise concerns among directors. Strengthening trust and communication bonds is important. Decision making process was faster during the quarantine period, it is a lesson learned by the participants. Increased empathy to the personal necessities and functionality prevalence in the performance of administrative tasks are both in the future expected by participants.

**Keywords:** Administrative functions, COVID-19, telecommuting, managers, crisis

## Mudanças esperadas nas funções administrativas após emergências sanitárias: estudo entre gerentes da Espanha e Colômbia

A doença por COVID-19 gerou uma paralisia econômica no mundo. Uma empresa da Colômbia e outra da Espanha, abordaram as diretrizes diretamente na etapa de confinamento usando de um estudo assíncrono com o método qualitativo Delphi. No estudo participaram os encarregados das áreas de recursos de humanos ou comercialização, ou ambas de pequenas, médias e grandes empresas, organizações sem fins lucrativos e agremiações dos diferentes países. O objetivo inicial foi estudar as mudanças nas relações interpessoais. No entanto, na medida que os participantes abriram os temas de debate, surgiram aspectos sobre as funções administrativas que é o foco do presente artigo. A função administrativa de planejamento foi o setor mais afetado pela pandemia. Popularizam-se outras formas de organização, como por exemplo, o teletrabalho, contudo, as principais dificuldades foram a interação e a forma de exercer o seu controle, o que preocupa os diretos, pelo qual deve-se trabalhar em laços de confiança e comunicação. No período da quarentena aprendeu-se tomar decisões mais rapidamente. O futuro esperado dos diretos é mais empatia com as necessidades dos outros e a prevalência da funcionalidade no desempenho das tarefas administrativas.

**Palavras-chave:** Funções administrativas, COVID-19, teletrabalho, gerentes, crise

### 1. Introducción

Estudiar las funciones administrativas se ha convertido en una de las principales tareas de la administración de empresas, pues en ellas se concentra mucho del trabajo de coordinadores y gerentes. Más allá de que existan sistemas informáticos especializados en la organización de tareas, es fundamental que el directivo asuma dicha labor y, por lo tanto, desarrolle esa habilidad. El análisis de las funciones administrativas puede ser complejo, pues, en ocasiones, se trata de una actividad que se ejerce a partir de la práctica, es decir, desde el ensayo y error. Ya que abordar el tema directamente puede ser difícil, en determinadas circunstancias, pueden surgir otras vías para estudiarlo.

El presente estudio utilizó la plataforma Messagenes. Tiene una estructura similar a Facebook o LinkedIn, redes sociales que muchos conocen. Por ello, la facilidad para usar Messagenes permite que surjan nuevos temas de debate entre los propios usuarios. El objetivo del estudio, inicialmente, no implicaba abordar las funciones administrativas, sino las rela-

ciones interpersonales. Sin embargo, a medida que fue desarrollándose la comunicación y el debate, surgieron ideas sobre cómo está cambiando el papel de los directivos en cuanto a funciones administrativas en momentos de la emergencia sanitaria. Asimismo, aparecieron diálogos en torno al futuro de los directivos, pues el método Delphi, que fue utilizado para este estudio, busca propiciar temas de prospectiva. El artículo muestra resultados en el marco de la investigación realizada en España y Colombia con directivos de entidades sin fines de lucro y empresariales. Para ello, se utilizó la metodología cualitativa. Durante todo el estudio, los habitantes de España y Colombia se encontraban en confinamiento obligatorio por la emergencia sanitaria causada por el COVID-19. Estas circunstancias permitían imaginar de manera más fácil el futuro después de la cuarentena.

En el estudio, se plantearon tres temas: relaciones personales dentro de la organización, relaciones con clientes y proveedores, e impacto social. A partir de estos, los participantes abrían discusiones. El último tema tuvo menos acogida que los dos primeros.

Los tres objetivos iniciales fueron cubiertos y se tratan en otro artículo. Lo valioso del presente escrito es que se analiza cómo se evaluó de manera efectiva otro punto trascendental en la administración de empresas de manera indirecta, pues los participantes propusieron temas que los demás desarrollaron y los moderadores permitieron que el diálogo fluyera. Al profundizar en los temas iniciales concernientes a las relaciones interpersonales, el debate se fue conduciendo hacia las exigencias actuales de las funciones administrativas. Como no era el tema principal, los participantes expresaron de manera abierta sus preocupaciones alrededor de la situación inédita que supone el confinamiento mundial.

Como se ha mencionado, en este trabajo, se presenta una aproximación al pensamiento de directivos acerca de los cambios en las funciones administrativas durante el confinamiento. Concretamente, se abordan aspectos a considerar tras el fin del confinamiento, como son la planeación, el control, la organización, la coordinación y la dirección. Estos tópicos aparecieron de manera transversal al abordarse los tres temas iniciales del estudio. Con respecto a los aspectos aludidos, Dextre y Del Pozo (2012) explican que la coherencia en las diferentes funciones administrativas constituye una administración eficiente. La planeación establece los objetivos, para lo cual se deben reconocer las necesidades de la demanda y las ventajas a ofrecer; es decir, es una forma de tomar decisiones anticipadamente. La organización se define como las actividades requeridas para conseguir los objetivos; por ello, debe considerar factores como la ubicación, y la extensión para determinar funciones y procedimientos. La dirección establece políticas que ayuden a fijar las funciones, y debe guiar y motivar a los integrantes para conseguir los objetivos. El control busca asegurarse de que las actividades planeadas se hayan

cumplido a cabalidad. En los siguientes párrafos, se desarrollan con más detalle estos conceptos.

## 2. Conceptos

### 2.1. Necesidades

A partir de las ideas de Hampton, Araya y Pedreros (2013) presentan el concepto de «motivación» como aquello que impulsa a que la gente se comporte de determinada manera; los motivos impulsan la búsqueda de satisfacción de las necesidades. Igualmente, siguiendo las propuestas de Ferrell y Hirt, y Robbins y Couler, cuando la necesidad queda satisfecha, se reduce el impulso que motivó la conducta (citados en Araya & Pedreros, 2013). Además, los especialistas señalan que hay diferentes formas de abordar el tema. Por ejemplo, se pueden clasificar las necesidades en básicas y secundarias. En la primera categoría, se encontrarían aspectos como abrigo y alimentación. En la segunda categoría, estaría el ego. Siguiendo esa línea, Maslow, el teórico más reconocido del tema, planteó en 1943 cinco tipos de necesidades: fisiológicas, de seguridad, sociales, autoestima y autorrealización (citado en Araya & Pedreros, 2013). En principio, primero tienen que satisfacerse las necesidades más básicas para luego seguir con las demás.

### 2.2. Funciones administrativas

El teórico líder en el tema de las funciones administrativas es Fayol, que señala que un plan facilita la utilización de los recursos y permite escoger los mejores métodos en función de los objetivos (citado en Voxted, 2017). En cuanto a organización, Fayol definió «organizar» como construir una estructura, tanto material como humana (citado en Voxted, 2017). Al respecto, Vega y Salaiza (2016), tras revisar autores como Heyderbrand, Clegg, Torrent y Ficapal, y Vega, afirman lo siguiente:



Los nuevos enfoques de organización buscan dominar la incertidumbre, promover la innovación, reducir los costos, aumentar la flexibilidad, utilizar las tecnologías de información y de comunicación, crear un ambiente propicio para agilizar y darle la mayor rapidez a las respuestas para finalmente generar conocimiento de manera grupal (p. 125).

Específicamente, en relación a la forma de organización de teletrabajo, Martínez (2012) la define como la actividad remunerada que se hace fuera de la sede de la empresa. Asimismo, supone que el trabajador se mantenga en contacto con la compañía. Por lo general, se ejecuta en el domicilio del empleado<sup>1</sup> y la comunicación se realiza por medio de una computadora. Entre las ventajas del teletrabajo, están la flexibilidad en el horario y la reducción en desplazamiento. Los trabajadores exitosos en esta modalidad generalmente son los responsables y autónomos. Martínez anota también que en Europa es más popular que en Latinoamérica, aunque en este último territorio está creciendo progresivamente.

Guzmán y Abreo (2017) comentan que el teletrabajo se remonta a la crisis del petróleo en Estados Unidos en 1970, que llevó a buscar el ahorro de energía. Así como Martínez, Guzmán y Abreo señalan que la modalidad es usada con mayor recurrencia en Europa, sobre todo en Dinamarca y Holanda. Anotan que en Colombia se tenía registro de 39.767 teletrabajadores en 2013; esta cifra es muy inferior a la reportada en Argentina, con 589.157 en 2007. Guzmán y Abreo realizaron un estudio en Bucaramanga (Colombia) en el sector de calzado, que tiene una presencia importante en esa ciudad. Encontraron que 97% de las empresas encuestadas no han implementado teletrabajo; 70% consideran que, en caso de implementarse,

el teletrabajo necesariamente debe combinarse con presencia en la empresa. Según los empresarios, entre las características requeridas por parte de los trabajadores, se encuentran la disciplina y el compromiso. Además, 79% de los empresarios consideran que el trabajador debe dominar el uso de internet.

Por otro lado, Montealegre, Delgado y Cubillos (2017) definen la gerencia como una técnica que implica la realización de actividades para lograr objetivos. Esto requiere coordinar a los integrantes del equipo. Además, señalan que la coordinación supone pensar maneras de influir en las personas para lograr los resultados previstos. Por su parte, Fayol apunta que la actividad de coordinación se orienta a armonizar las actividades y esfuerzos (citado en Voxted, 2017).

Otra de las funciones administrativas es la dirección. Mintzberg, uno de los autores más destacados en administración de empresas, describe el rol del directivo a partir de una serie de actividades que inician con el desarrollo de las relaciones interpersonales (citado en De Oliveira, Escrivá, Seldo & Ferraud, 2015). Estas actividades dan acceso a información sobre los roles que permiten tomar decisiones y diseñar estrategias. Asimismo, Terry (1971) define la dirección como la acción o influencia que ejerce el líder para que las otras personas trabajen unidas con algún propósito.

En relación a la información anterior, Ulrich plantea una matriz en la que presenta un eje vertical que se organiza desde hoy en dirección al futuro (citado en Velásquez, 2019). En dicha matriz, el «hoy» consiste en lo operativo; y el «futuro», en lo estratégico. El segundo eje (horizontal) se plantea desde la orientación a procesos hasta a la orientación a las personas. A partir de esta matriz, se proponen cuatro roles: a)

<sup>1</sup> El prefijo 'tele' significa 'lejos'.

experto administrativo, orientado a los procesos y lo operativo, que ejerce funciones básicas; b) socio de trabajadores, afin a las personas y lo operativo, que apoya a los trabajadores; c) socio estratégico, enfocado en los procesos y la estrategia, con un estilo de dirección centrado en alcanzar los objetivos empresariales; y d) agente de cambio, a partir de los cuadrantes personas y estrategia, que impulsa la cultura del cambio.

Finalmente se encuentra la función de control. Dextre y Del Pozo (2012) señalan que el propósito del control es «alertar, detectar y orientar la corrección de las desviaciones de planes» (p. 72). Se trata de una acción vigilante que busca designar soluciones durante un período de tiempo determinado. Dependiendo del tiempo, se puede clasificar el control en previo, simultáneo o posterior. El control previo se realiza cuando se busca evitar errores. El control simultáneo concurre con la actividad. El control posterior se dirige a la actividad culminada -caso de un arqueo-, en el que se comprueba conformidad.

En cuanto a la aplicación, Montealegre et al. (2017) realizaron un estudio sobre empresas agroindustriales en Tolima (Colombia). Encontraron que la mayoría de directivos cuentan con una estructura de organización formal y muy pocos encuestados manifestaron convocar a los grupos de trabajo para discutir sobre la visión. En general, manifestaron sentirse orientados a la realización de la tarea.

### 2.3. Crisis

Enrique (2013) comenta que, cuando hay una crisis, se pone a prueba la capacidad de reacción de la empresa. Especialmente lo que atañe a sus estructuras y sistemas es un reto que afecta la imagen pública. Siguiendo esa línea, la autora, partiendo de las ideas de Losada, propone utilizar redes sociales en situaciones de crisis por la rapidez de difusión de información,

porque no existen intermediarios y porque permiten recibir retroalimentación directa de los interlocutores. Por su parte, Colomé presenta etapas para el manejo de crisis: tranquilidad, crítica moderada, conflicto, crisis de imagen de marca y control posterior a la crisis (citado en Enrique, 2013). En caso de haber un problema de este tipo, se sugiere ser transparente ante los diferentes *stakeholders*. Asimismo, se recomienda tomar prevenciones, es decir, planificar posibles respuestas en función a diferentes escenarios cuando la situación lo permite.

### 2.4. Cambio organizacional

A partir de las ideas de Burke y Lines, Rodríguez y Mladinic (2016) definen el cambio organizacional «como un cambio deliberadamente planificado en la estructura formal, sistemas, procesos o dominio mercado-producto de una organización, dirigido a mejorar el logro de uno o más objetivos organizacionales» (p. 2). Por su parte, Collette y Deliste definen el cambio organizacional resaltando el tiempo: «Es toda modificación observada en la cultura o la estructura de un sistema organizativo y que posee un carácter relativamente perdurable» (citado en Pérez, Vilaríño y Ronda, 2017, p. 288). Por otro lado, Vall propone el cambio organizacional a partir de los resultados: «Es un proceso de la organización para comprender y mejorar cualquiera y todos los procesos justificativos que pueda desarrollar una organización para el desempeño de cualquier tarea y para el logro de cualquier objetivo» (citado en Pérez et al., 2017, p. 288). El concepto también es definido desde el punto de vista del empleado, como señala Achilles: «Es un proceso de cambios planeado, en sistemas socio-técnico abierto, tendiente a aumentar la eficacia y salud de la organización para asegurar el crecimiento mutuo de las empresas y sus empleados» (citado en Pérez et al., 2017, p. 289). Por último, Marín-Idárraga y

Cuartas-Marín consideran el entorno: «La adaptación de las organizaciones a diversas transformaciones que pueden sufrir en su ambiente interno o en su entorno» (citado en Pérez et al. 2017, p. 289).

Sobre las expectativas en torno al cambio organizacional, Vroom señala que un individuo actuará de cierta manera por el resultado esperado y por las posibles consecuencias (citado en Renko, Galen & Bullough, 2012). Sin embargo, las expectativas se ven marcadas por la experiencia directa e indirecta, y los cambios esperados pueden no darse. En relación a ello, Rodríguez y Mladinic (2016) realizaron un estudio con trabajadores chilenos del sector minero, en el que se determinó que la información suministrada debe ser consistente para que el trabajador tenga una actitud más receptiva hacia el cambio organizacional.

### 3. Metodología

Para el estudio, se utilizó el método Delphi, que es una forma de prospectiva realizada con expertos dentro de las metodologías cualitativas o subjetivas. Se define como «un proceso sistemático e iterativo encaminado a la obtención de las opiniones, y si es posible el consenso, de un grupo de expertos» (Landeta citado en Ortega, 2008, p. 32). Ortega (2008) comenta los pasos para llevarlo a cabo. En primer lugar, se define el problema, se forma un grupo de expertos y se diseña el cuestionario. Luego, se realiza la discusión a partir de preguntas por etapas y se da retroalimentación a los expertos para que puedan hacer ajustes al cuestionario en la siguiente etapa. Finalmente, se realiza el análisis de los resultados. Se suele aplicar a grupos pequeños (alrededor de treinta personas) divididos en subgrupos. Antes, se hacía con el grupo reunido de manera presencial. En la actualidad, se sigue realizando de esa manera o por la comunicación en línea. Astirraga (2003) señala que no es necesario a toda costa

encontrar unanimidad en las opiniones de los participantes, pero sí debe haber puntos de convergencia. A partir de las ideas de Asselin y Harper, y Falzarano y Pinto Zipp, García y Lena (2018) explican que el método Delphi es muy útil cuando hay poca evidencia empírica previa. Ese era el caso del estudio realizado para el presente artículo, ya que antes no ha habido una pandemia de alcance mundial.

Esta investigación tuvo como grupo objetivo a informantes con las siguientes características: a) directivos o ejecutivos con poder de decisión o cargos con responsabilidad; b) pertenecientes a entidades sin fines de lucro o entidades privadas; c) en ejercicio de su profesión en España o Colombia. Se configuraron los siguientes grupos con veinticuatro expertos procedentes de España y Colombia: a) directivos del área comercial o de recursos humanos de empresas grandes (siete personas); b) directivos del área comercial o de recursos humanos de empresas de tamaño medio y pequeño (ocho personas); c) directivos de entidades sin fines de lucro (cinco personas); d) directivos de asociaciones empresariales o de cámaras de comercio (cuatro personas).

En los grupos empresariales, se contó con participantes de diversos sectores económicos: de funerarias, construcción, textiles, tecnología de la información, climatización, transporte, banca, producción de alimentos, industria papelera, producción de acero, comercialización de muebles, ferretería, publicidad, logística y cosmética. En cuanto a organizaciones sin fines de lucro, se consideraron entidades que trabajan en los siguientes frentes: actividad cultural, apoyo psicológico, desarrollo comunitario y medio ambiente.

Las empresas organizadoras son Invenies de España e Infocaribe de Colombia. El trabajo de campo de realizó desde el 16 de abril hasta el 26 de mayo de 2020,

es decir, tras la declaratoria de emergencia sanitaria en ambos países. Se realizaron tres rondas con preguntas abiertas, a partir de las cuales surgieron más preguntas abiertas de parte de los informantes o de los moderadores. Los participantes plasmaban por escrito sus opiniones a preguntas abiertas a manera de debate por medio de la modalidad asincrónica. Las preguntas iniciales de cada tema eran iguales para todos los grupos y luego se ajustaban según la dinámica de cada grupo. Al terminar el diálogo en torno a cada tema, se elaboró el mismo cuestionario estructurado para todos los grupos. También se hicieron devoluciones parciales. Se procuró que estas devoluciones funcionaran como temas detonantes, pero sin dar demasiados detalles para que los participantes tuvieran libertad de opinar. En algunos momentos, se comentaron temas abordados por otros grupos. En el proceso, los expertos opinaron sobre los comentarios de sus compañeros. Al final, se entregaron a los expertos conclusiones que reunían resultados de todos los grupos. En este documento, no se presentan resultados de los cuestionarios cerrados. Los tres temas de debate fueron relaciones interpersonales dentro de la organización, relaciones con clientes y proveedores, e impacto social. Más allá de estos aspectos, se trataron de manera espontánea temas relacionados a las funciones administrativas, que es lo que se aborda en este documento; es decir, las funciones administrativas fueron investigadas de manera indirecta. La plataforma utilizada para la recolección de datos fue Messagenes.

## 4. Análisis de resultados

### 4.1. Dirección

Uno de los puntos más destacados del estudio es la toma de decisiones. Los participantes consideran que esta tarea pudo realizarse de manera más ágil en el confinamiento por el COVID-19, debido a la presión

de la situación. Asimismo, la situación excepcional ha llevado a que se trabaje de manera unida para que la empresa avance en el nuevo entorno.

Por otra parte, los directivos estiman que las empresas y trabajadores deben llegar a acuerdos más allá de lo estipulado por los gobiernos. Por ejemplo, plantean que deben proponer nuevas normas en el escenario de la pandemia. De acuerdo con los expertos de los cuatro grupos, debe haber disponibilidad, compromiso, disciplina, y recepción hacia la flexibilidad de empleados y empleadores para lograr adaptarse a la nueva situación. Asimismo, señalan que deben redactarse protocolos incluso sobre temas regulados por ley, como salarios; períodos de vacaciones; horarios; y modalidad de trabajo, en caso de haber teletrabajo, o una combinación de trabajo presencial y trabajo a distancia. Estos puntos deben ser diseñados por etapas y deben informarse a los empleados de manera adecuada. Una directora comercial de una empresa grande mencionó lo siguiente: «es muy importante que los acuerdos que se hagan se cumplan y con rapidez, los trabajadores debemos tener auto regulación [*sic*] para poder cumplir con los compromisos, y generar confianza entre las partes».

### 4.2. Planeación

Con respecto al tema de planeación, no surgieron muchas ideas a partir de la reflexión sobre los tres temas iniciales (relaciones interpersonales dentro de la organización, relaciones con clientes y proveedores, e impacto social), debido a que los participantes mencionaron que se presentaron reestructuraciones empresariales que supusieron despidos, o ajustes en procesos y cargos por haber cambiado a productos de mayor demanda en las circunstancias actuales. Asimismo, los proyectos planeados perdieron relevancia. En general, pensaron en el corto o mediano plazos para implementar los cambios

que se requieren para la modalidad de teletrabajo. Un comentario que se presentó en varias organizaciones sin fines de lucro es que deben fortalecer las alianzas con otro tipo de entidades, como universidades, para poder sobrevivir: «tejer redes de colaboración es esencial para mitigar la crisis, y, en general, para ayudar a construir un mundo mejor, más justo».

### 4.3. Organización

En relación a la organización, el tema de teletrabajo surgió en los cuatro sectores en estudio. Se analizó de manera exhaustiva, pues despertó gran interés. Sobre todo, en el caso de empresas grandes, los expertos anotaron que se flexibilizaron las condiciones de ergonomía, iluminación, nivel de ruido y riesgos psicosociales que normalmente se tienen en las instalaciones de la compañía. Una participante comentó que a largo plazo el trabajo en casa no es sostenible por esos factores, teniendo en cuenta aspectos que van desde la prevención de enfermedades laborales hasta la inspección de los empleadores. Además, varios participantes de los segmentos empresariales mencionan que el teletrabajo siguió teniendo el mismo horario laboral. Sin embargo, señalaron que la jornada debería ser más corta para que pueda conciliarse con la atención de los hijos, que también se encuentran en confinamiento por el cierre de los colegios. En general, en el grupo de trabajadores de empresas grandes, varios participantes consideran que, en el mediano plazo, se llegará a realizar 50% de trabajo telemático y 50% de trabajo presencial. Esto se volvería un punto de inflexión (cambio de tendencia) y una fórmula perfecta. A continuación, se presentan los aspectos presentados por los participantes.

#### *Ventajas del teletrabajo*

- a) Permite el aislamiento actualmente requerido y que ha sido impuesto por la crisis sanitaria.
- b) Faculta mayor conciliación con la vida familiar.
- c) Supone ahorro de tiempo en transporte.
- d) Hace posible contratar personas ubicadas en ciudades diferentes a la de la sede de la empresa.
- e) Permite que haya mayor eficiencia y una mejor focalización en objetivos por tener reuniones (virtuales) más cortas y centradas en temas importantes (siempre y cuando haya experiencia con la tecnología necesaria o se logre una adaptación rápida).

#### *Desventajas del teletrabajo*

- a) Dificulta la comunicación natural entre seres humanos.
- b) Se reducen las interacciones familiares, por medio de las cuales surgen ideas innovadoras. En ese sentido, la comunicación es más plana.
- c) Obstaculiza el contacto visual y la expresión corporal. Según un participante de gran empresa: «aprendemos a ‘leer’ a nuestros compañeros a través del contacto personal, de sus expresiones, en la forma que reaccionan. Al perderse el contacto personal se pierde también la comunicación no verbal».
- d) Se depende de la señal de internet, que puede tener muchas fallas.
- e) Complica la coordinación entre diferentes áreas de la empresa.
- f) Sobre todo, al inicio, a algunos empleados les puede ser difícil adaptarse. Además, se pueden sentir aislados y desvinculados.
- g) Algunos empleados no cuentan con los espacios ni mobiliario adecuados en casa. Además, la dinámica familiar puede cambiar y pueden presentarse accidentes.

- h) Algunas empresas pretenden disponibilidad «24/7»; por ello, los empleados terminan trabajando más allá de su horario laboral. En general, como señalaron los participantes, muchos sienten «que se trabaja más desde casa».
- i) Puede aumentar el nivel de estrés tanto en los empleados como en los directivos. En el primer caso, el estrés se debe a la incertidumbre del futuro y la confusión por su papel en la empresa; en el segundo caso, el estrés se manifiesta por la dificultad en asumir control en los procesos. En el caso específico del confinamiento, muchas empresas implementaron el teletrabajo sin políticas claras, capacitaciones o nuevos canales de comunicación.

#### *Posibles soluciones para implementar el teletrabajo*

- a) Disponer de un servicio de resolución de problemas
- b) Tener desde la empresa una actitud abierta
- c) Mostrar responsabilidad y eficiencia desde la parte del empleado
- d) Cambiar los procesos y procedimientos de la empresa para hacerlos más flexibles
- e) Procurar un ambiente de trabajo adecuado en casa
- f) Brindar apoyo emocional y de habilidades de organización a los empleados
- g) Estructurar un plan de trabajo que permita responder por las labores de la empresa y considere tiempos para los quehaceres del hogar
- h) Revisar cada puesto de trabajo para evaluar si se encuentra recargado de funciones o, por el contrario, si realiza tareas que no se requieren. Puede ser necesario vincular encargados de comunicaciones

(y de captación de fondos, en el caso de entidades sin fines de lucro)

- i) Diseñar espacios para realizar encuentros virtuales de distensión, además de los destinados a las reuniones de trabajo
- j) Procurar combinar con jornadas presenciales
- k) Ofrecer capacitación y entrenamiento en uso de tecnologías, como en plataformas de comunicación

#### *Sobre la seguridad, los problemas y las soluciones del teletrabajo*

Los participantes consideran que el teletrabajo requiere mucha seguridad en los sistemas informáticos. Esto puede tratarse con a) el dominio de aspectos técnicos, como sistemas en la nube, una conexión remota por VPN (red privada), la adquisición de licencias y herramientas de colaboración en línea; y b) aspectos administrativos, como políticas de seguridad y un coordinador de sistemas informáticos interno o externo a la empresa. Además, las políticas de seguridad deben garantizar confidencialidad, integridad, disponibilidad y protección de datos. Para ello, se deben instalar sistemas de apoyo. Una persona del grupo de empresas grandes manifestó que el gobierno debe regular hasta qué punto el empleado puede ser vigilado por la empresa sin afectar su privacidad, dado que posiblemente se use *software* para control.

#### **4.4. Coordinación**

En las pymes se considera que, en las empresas de su tamaño, la comunicación interna puede realizarse por medios como el correo electrónico y teléfono. Por su parte, en las grandes empresas se requiere mayor tecnología; por ello, suele ser costosa. Sin embargo, esto también depende del sector económico al que pertenece la empresa, pues la pyme dedicada a tecnología

de la información tendría que implementar alta tecnología por su propia naturaleza.

Más allá del medio, los expertos del área de recursos humanos consideran que la situación del confinamiento ha permitido tomar consciencia sobre aspectos relacionados al ambiente laboral. Entre ellos, se encuentra la necesidad de escuchar más a los trabajadores y buscar maneras de que los empleados se sientan más seguros con su papel en la empresa. Además, después de la emergencia sanitaria, será necesario implementar capacitaciones y seguimiento sobre cambios en el comportamiento del personal que ha traído la crisis del COVID-19. Los participantes de cargos de recursos humanos manifiestan mayor preocupación por el trabajo a distancia, pues consideran que su labor requiere de la relación personal. Directivos del área comercial consideran que es importante definir quién, cuándo y cómo se implementarán las comunicaciones. Es posible que se requiera de comunicación más frecuente por los constantes cambios que se han dado a raíz del COVID-19.

Una encargada de recursos humanos del grupo de pymes señaló que le inquieta cómo manejar la incertidumbre generada en los trabajadores, quienes piensan que serán despedidos por la situación económica o que pueden ser rechazados en la empresa si contraen el virus. Como la interrogante correspondiente se publicó en el grupo de grandes empresas, una integrante de ese segmento propuso caminos de comunicación interna entre el jefe y los colaboradores de su área. También comentó que en su empresa se hizo una reunión virtual masiva con todos los empleados y el presidente de la compañía para «que escucharan de primera mano en qué [situación] estamos y para dónde vamos, con oportunidad de hacer preguntas que fueron contestadas directamente por el Presidente [*sic.*]». Asimismo, señaló que otro tema de comunicación interna entre jefe y empleados consiste en las disposiciones gubernamentales, así como en las

expectativas que tiene el superior sobre lo que hace el empleado. En ese sentido, la información debe ser más fluida, pues ya no se dan los «informes de pasillo», por medio de los que los trabajadores se enteraban de muchos aspectos en la empresa. Por ello, la información puede ser difundida con comunicados y videos en vivo que permitan el diálogo entre jefes y el personal para también saber cómo se sienten los empleados y qué dificultades han tenido. De hecho, la integrante de la gran empresa comentó que en su institución se realizó una encuesta diariamente al personal de atención al público. Por medio de esta vía, se busca conocer aspectos como el estado de salud y dificultades que atraviesan. Por ejemplo, al enterarse de problemas asociados al transporte, se pudo suministrar rápidamente transporte privado a ese sector del personal. La situación del confinamiento ha exigido que los administradores apoyen a su equipo de trabajo en sus nuevos roles con mayor creatividad y cercanía. El pronóstico es que, al culminar el confinamiento, los aprendizajes que han surgido por la modalidad de teletrabajo persistan.

Con respecto a los clientes, los entrevistados consideran que usar varios canales de comunicación con ellos es importante. Entre estos, las redes sociales resultan vitales en las circunstancias de la crisis por la emergencia sanitaria. Según un participante del grupo pyme, «La diferencia fundamental será la forma de comunicarnos con nuestros clientes, incluso para los sectores menos avezados a usar las nuevas tecnologías y las redes sociales en sus planes de acción comercial».

#### 4.5. Control

Desde el punto de vista de la empresa, una preocupación con respecto al teletrabajo es el control. Para ello, los expertos afirman que se deben mejorar los indicadores, se tiene que mantener la comunicación fluida y sencilla, y, sobre todo, se debe robustecer la confianza.

## 5. Discusión de resultados

Como el estudio se realizó durante el confinamiento y la crisis económica generada por el propio confinamiento, los directivos participantes compartieron que ellos y los miembros de sus equipos de trabajo vieron afectadas sus necesidades básicas. De acuerdo a la pirámide de Maslow, individuos que hasta hace poco buscaban satisfacer necesidades de autorrealización volvieron a preocuparse por lo más esencial.

Varias de las tendencias que se aceleraron con la cuarentena, como tener mayor flexibilidad y agilidad en la toma de decisiones, son procesos que ya venían descubriéndose desde hace varios años. Por ejemplo, Vega y Salaiza (2016) hacen referencia a esas dos tendencias y a la utilización de tecnologías de la información. Por otra parte, lo planteado por Martínez (2012) se correspondió con las experiencias y predicciones de los participantes del estudio, pues consideraron que el teletrabajo permite tener flexibilidad de horario y exige responsabilidad. De igual forma, las conclusiones de Guzmán y Abreo (2017) son similares a los resultados del presente estudio, pues los autores hallaron que los empresarios colombianos estimaban que el teletrabajo necesariamente debía combinarse con la modalidad presencial, y que se requería disciplina por parte del trabajador y dominio del uso de internet.

En cuanto a coordinación, buscar formas de apoyar al equipo de trabajo con creatividad y cercanía es coherente con lo expresado por Montealegre, et al. (2017), que explican que los directivos deben buscar maneras de influir en los empleados para lograr resultados. Esto va de la mano con lo señalado por Fayol, que indica que la acción de coordinar se orienta a armonizar esfuerzos (citado en Voxted, 2017). Siguiendo esa línea, en el estudio se encontró que los directivos han intentado desarrollar más las relaciones interpersonales con su

equipo y esperan que el trato continúe de esa manera cuando acabe la emergencia sanitaria del COVID-19. Esto es coherente con el rol del directivo descrito por Mintzberg (citado en De Oliveira et al., 2015). Esta idea se asemeja a la propuesta de Ulrich con respecto a que el directivo sea socio de los trabajadores (citado en Velásquez, 2019). Además, el directivo, debe inclinarse al cambio, lo que implica que brinde condiciones de estabilidad emocional que permitan tener la fortaleza para enfrentar los desafíos actuales sin abandonar los objetivos empresariales. De esa manera, se mezclan tres de los cuatro roles planteados por Ulrich: socio de los trabajadores, socio estratégico y agente de cambio, entre los que destaca la orientación a los trabajadores.

Ningún directivo participante manifestó convocar a su equipo de trabajo para dialogar sobre la visión empresarial, aspecto que fue encontrado en un estudio elaborado en Colombia por Montealegre et al. (2017). Por otra parte, los resultados de esta investigación coincidieron con aspectos mencionados por Dextre y Del Pozo (2012), pues los directivos consultados mostraron preocupación por la dificultad en ejercer control simultáneo con la tarea en caso de que el teletrabajo prevalezca en un futuro. Otro punto en que coincide el estudio con lo expresado por Dextre y Del Pozo es en la necesidad de establecer políticas ante la nueva realidad, es decir, convergen las funciones de control y dirección.

De acuerdo con los participantes, el confinamiento dificultó cumplir con los objetivos planeados antes por la empresa. Ya que los cambios se debieron a factores externos y no fueron planificados, sería difícil entenderlos a partir de la definición de «cambio organizacional» de Burke y Lines (citados en Rodríguez & Miladinic, 2016). El pronóstico de los participantes es que los cambios perdurarán después del confinamiento. De acuerdo a Collerette y Deliste, los cambios



deben ser perdurables para considerarlos como cambios organizacionales (citados en Pérez et al., 2017). En el caso concerniente a este estudio, los cambios se han visto motivados o acelerados por el entorno (la crisis de la pandemia), por lo que se corresponden a la noción de cambio señalada por Marín y Cuartas (citados en Pérez et al., 2017).

Por las circunstancias del confinamiento, se ha presentado una diferencia entre las expectativas de los trabajadores y los directivos en cuanto al alcance de objetivos, con lo que se sigue la línea de lo explicado por Vroom (citado en Renko et al., 2012). Ya que el trabajador había invertido una cantidad de energía significativa en las actividades laborales, esperaba que estas se vieran compensadas. Sin embargo, la empresa no ha podido cumplir, por lo que el trabajador se siente decepcionado. Entonces, pierde la esperanza de que la empresa cumpla en el futuro con sus compromisos, por lo que se le dificulta encontrar motivación para atender sus responsabilidades.

En el estudio, se presentó un debate, pues algunos consideraron que, ante la crisis, la reacción de un grupo de empresas consistió en realizar despidos; otros sintieron que las organizaciones se preocuparon por el bienestar de los empleados. De acuerdo con Achiles, el cambio debe partir del crecimiento mutuo empresa-trabajadores (citado en Pérez et al., 2017). En ese sentido, parece que en algunas empresas ha faltado consistencia en la información suministrada a los trabajadores; este es un aspecto importante encontrado en un estudio realizado en Chile por Rodríguez y Mladinic (2016), quienes mencionan que la consistencia permite que el trabajador tenga actitud receptiva. Siguiendo esa línea, los participantes plantearon espontáneamente que se requieren nuevos acuerdos entre la empresa y el trabajador. Con respecto al manejo de crisis, los participantes del estudio coinciden con Losada en que

las redes sociales son un medio de comunicación efectivo por su alcance y su rapidez de difusión (citado en Enrique, 2013).

El método Delphi resultó útil en este estudio, pues no había mucha evidencia empírica previa, dado que nunca había habido un confinamiento global. Esto se asemeja a la investigación de García y Lena (2018), que también resalta por abordar un caso reciente y poco estudiado. El método fue aplicado en líneas generales siguiendo los pasos dados por Ortega (2008): se definió el problema, se formó un grupo de expertos, se diseñó el cuestionario, se realizó la discusión por etapas, se dio retroalimentación al grupo y se hicieron ajustes al cuestionario de la siguiente etapa. Así, los temas abiertos por los propios participantes dieron lugar a nuevos tópicos de discusión que se retomaron en los cuestionarios; y que permitieron encontrar un material destacado alrededor de las funciones administrativas, que no eran el tema central al comenzar la investigación. Esto evidencia la flexibilidad de la herramienta.

## 6. Conclusiones

En líneas generales, con respecto a los resultados en función a los países estudiados (Colombia y España), no se perciben grandes diferencias; es decir, las preocupaciones y tendencias esperadas son similares. Los términos más usados por los participantes fueron «flexibilidad», «comunicación» y «cambio». Estos se constituyen como elementos importantes a considerar en la evolución de las funciones administrativas en la etapa posterior a la emergencia sanitaria. Los directivos de empresas consultados buscan formas para adaptarse a la nueva situación. Por su parte, los miembros de organizaciones sin fines de lucro manifiestan mayor preocupación por el futuro de la economía, especialmente en el caso de los trabajadores.

Debido a la emergencia sanitaria del COVID-19, personas que estaban en lo alto de la pirámide de Maslow, de pronto, se vieron afectadas en los escalones bajos. Asumiendo que muchos pueden solucionar el tema de la provisión de alimentos por su cuenta, las empresas deben procurar seguridad en el trabajo para que en un futuro cercano se pueda volver a pensar en necesidades de autorrealización, que es el nivel en el que se ubican muchos productos del mercado. Esto también es definitivo para el mercado interno, es decir, para los empleados. Bajo estas circunstancias, es muy importante que se genere confianza entre el empleador y los empleados, y entre los mismos empleados. Los jefes deben propender por fortalecer las habilidades de cada uno y tratar de conservar la tranquilidad. Como seres humanos, se debe mantener la seguridad física y emocional.

Durante el confinamiento, se han generado fricciones entre directivos y trabajadores: debido a los cambios constantes, se ven modificadas las reglas de juego. En algunas empresas, hay una tendencia a considerar que la situación radical de la pandemia permite romper los contratos sociales ya establecidos. Sin embargo, los trabajadores esperan estabilidad. En ese sentido, podrían entender nuevos acuerdos si son consultados al respecto. Por ello, la comunicación es vital: debe ser frecuente, clara y coherente. Las empresas y trabajadores deben llegar a acuerdos más allá de las nuevas normas establecidas por los gobiernos. Según los expertos de los cuatro grupos estudiados, debe haber disponibilidad, compromiso, disciplina y recepción hacia la flexibilidad de ambas partes para lograr adaptarse a la nueva situación. Por eso, deben redactarse protocolos en relación a temas que incluso han sido regulados por la ley, como salarios; períodos de vacaciones; horario; y modalidad de trabajo, en caso de haber teletrabajo o una combinación de este con trabajo pre-

sencial. Estas decisiones deben plantearse por etapas e informarse a los empleados de manera adecuada.

Una de las ventajas observadas en el teletrabajo ha sido la mayor eficiencia y posibilidad de focalizarse en los objetivos. Estos aspectos se deben a que se realizan reuniones virtuales más cortas que en la modalidad presencial y se centran en temas importantes, siempre y cuando haya experiencia con respecto al uso de la tecnología necesaria o se logre una adaptación rápida. Como desventaja del teletrabajo, se observa que puede aumentar el nivel de estrés tanto en los empleados como en los directivos. Los primeros se verían afectados por la incertidumbre frente al futuro y la confusión sobre su papel en su posición laboral; los segundos se ven perjudicados por la dificultad en el control y el manejo de procesos.

En relación con la tecnología, el estudio ha mostrado una mirada dicotómica al respecto. Por un lado, se manifiesta un temor, pues puede reemplazar el trabajo de seres humanos. Por otro lado, se agradece la disposición de diferentes tecnologías, pues permiten solucionar problemas y estar en contacto con el mundo exterior en la situación de confinamiento. Sin embargo, las empresas medianas y pequeñas perciben que los cambios de transformación tecnológica son muy costosos frente a sus recursos disponibles. Para que el teletrabajo funcione en la etapa posterior al confinamiento, la capacitación sobre herramientas tecnológicas es necesaria, sobre todo, en el caso de trabajadores que no están acostumbrados a usarlas. Una alternativa para la capacitación puede ser la transmisión de videos que muestren cómo funcionan dichas herramientas. También es importante tener cubiertos los temas de seguridad de la información.

La función administrativa de planeación fue la que se vio más afectada por la pandemia, pues, por factores

externos, muchos de los proyectos quedaron aplazados. Asimismo, se establecieron formas de organización alternativas, como el teletrabajo. Este medio permite continuar con las labores a pesar de la crisis sanitaria, pero preocupa a los directivos por las dificultades que supone para la interacción y la manera de ejercer control hacia su equipo de trabajo. Para confrontar esto, se deben establecer acuerdos y tiene que haber confianza mutua. Más que pensar en medidas fuertes de control simultáneo, se debe velar por una comunicación profunda y cercana a pesar de la distancia. Ante el temor de los empleados, es un reto para los directivos mantener la calma. Una ventaja de la situación es que se han tomado decisiones de manera más rápida, condición que probablemente se mantendrá a largo plazo. Esto se verá como una oportunidad para mejorar la efectividad, pues a veces en las empresas se tienen que hacer muchos trámites que retardan las acciones. Aun así, la realización de más acciones no debe implicar dejar de asumir rigurosidad y responsabilidad en el trato con los empleados, los clientes y la sociedad en general. Así, después de la pandemia, se espera que los directivos tengan mayor empatía frente a las necesidades ajenas, sin descuidar la funcionalidad en el desempeño de las funciones administrativas. Estas consideraciones deben ir acompañadas del uso asertivo de tecnología de información, que requiere de capacitación y un cambio organizacional a mediano plazo para enfrentar la crisis.

El uso del método Delphi permitió que hubiera flexibilidad para que los participantes del estudio propusieran tópicos y debatieran al respecto. Esto evidencia que el método permite dar lugar a nuevas ideas cuando no hay mucha información sobre un tema, como es el caso estudiado contextualizado en la crisis sanitaria del COVID-19, una parálisis mundial sin precedentes. El uso del método cuando hay poca información ya fue planteado anteriormente por

García y Lena (2018). Al utilizar el método Delphi, el moderador asume la función de motivación y su papel de organizador pasa a un segundo plano. También fue conveniente, pues permitió interactuar con pares de dos países, que pudieron transmitir ideas para solucionar problemas. A pesar de haber mucha información sobre el COVID-19 en los medios de comunicación y que el estudio hacía también presente el tema para los participantes, la intervención en la plataforma significó un respiro frente a las responsabilidades habituales y generaba curiosidad por las nuevas intervenciones que habría. Además, realizar el estudio de manera asincrónica permitió contrarrestar las dificultades en torno a la diferencia horaria de los dos países y las ocupaciones de cada participante.

En investigaciones futuras, se recomienda ahondar en alguna función administrativa específica, como la planeación o el control en situaciones de crisis. También se pueden involucrar a más países y se podría realizar una comparación con las percepciones de trabajadores de niveles más bajos en la organización. Como en el caso de esta investigación, se puede seguir explorando nuevos caminos con el uso del método Delphi de forma indirecta, que permitan profundizar en el papel de los participantes y del moderador.

## Referencias

- Araya, L. & Pedreros, M. (2013). Análisis de las teorías de motivación de contenido una aplicación al mercado laboral de Chile del año 2009. *Revista de Ciencias Sociales*, 4(142), 45-61. Recuperado de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=15333870004> [Consulta: 1 de julio de 2000].
- Astirraga, E. (2003). *El método Delphi*. San Sebastián: Universidad de Deusto. Recuperado de [http://www.prospectiva.eu/zaharra/Metodo\\_delphi.pdf](http://www.prospectiva.eu/zaharra/Metodo_delphi.pdf) [Consulta: 1 de junio de 2020].

- De Oliveira, J., Escrivão, E., Seldo, M. & Ferraudó, A. (2015). Managerial Styles of Small Business Owners: A Study Based on the Organizational Life Cycle and on Concepts Concerning Managers' Functions and Roles. *Revista Brasileira de Gestão de Negócios*, 17(57), 1279-1299. <https://doi.org/10.7819/rbgn.v17i57.1650>
- Dextre, J. & Del Pozo, R. (2012) ¿Control de gestión o gestión de control? *Contabilidad y Negocios*, 7(14), 69-80. Recuperado de <http://revistas.pucp.edu.pe/index.php/contabilidadyNegocios/article/view/3880> [Consulta: 30 de junio de 2020].
- Enrique, A. (2013). La gestión de comunicación de crisis en las redes sociales. *ORBIS*, 24(8), 116-131. Recuperado de [https://ddd.uab.cat/pub/artpub/2013/159701/orbis\\_a2013v8n24p116.pdf](https://ddd.uab.cat/pub/artpub/2013/159701/orbis_a2013v8n24p116.pdf) [Consulta: 20 de junio de 2020].
- García, M.E. & Lena, F.J. (2018). Aplicación del método Delphi en el diseño de una investigación cuantitativa sobre el fenómeno FABLAB. *Empiria. Revista de Metodología de Ciencias Sociales*, 40, 129-166. <https://doi.org/10.5944/empiria.40.2018.22014>
- Guzmán, A. & Abreo, C. (2017). Las habilidades del teletrabajador para la competitividad. *Forum Empresarial*, 22(2), 5-30. <https://doi.org/10.33801/fe.v22i2.13624>
- Martínez, R. (2012). El teletrabajo como tendencia del mercado laboral. *RETOS. Revista de Ciencias de la Administración y Economía*, 2(4), 143-156. <https://doi.org/10.17163/ret.n4.2012.01>
- Montealegre, J., Delgado, A., & Cubillos, C. (2017). Relaciones entre modelos gerenciales y pensamiento estratégico empresarial en las empresas agroindustriales del departamento del Tolima. *Pensamiento y Gestión*, 42, 26-47. <https://doi.org/10.14482/pege.41.9704>
- Ortega, F. (2008). El método Delphi, prospectiva en ciencias sociales a través del análisis de un caso práctico. *Revista EAN*, 64, 31-54. <https://doi.org/10.21158/01208160.n64.2008.452>
- Pérez, L., Vilariño, C. & Ronda, G. (2017). El cambio organizacional como herramienta para coadyuvar la implementación de la estrategia. *Ingeniería Industrial*, 38(3), 286-294. Recuperado de <http://rii.cujae.edu.cu/index.php/revistaind/article/view/605> [Consulta: 15 de junio de 2020].
- Renko, M., Galen Kroeck, K. & Bullough, A. (2012) Expectancy Theory and Nascent Entrepreneurship. *Small Business Economics*, 39, 667-684. <https://doi.org/10.1007/s11187-011-9354-3>
- Rodríguez, V., & Mladinic, A. (2016). Ambivalencia actitudinal ante el cambio organizacional: un análisis desde el individuo en contexto laboral. *Psykhé*, 25(1), 1-17. <https://doi.org/10.7764/psykhe.25.1.733>
- Terry, G. (1971). *Principios de administración*. México, D.F.: Continental.
- Vega, L. & Salaiza, F. (2016). Nuevas formas de organización para la innovación administrativa y técnica. *Estudios Interdisciplinarios en Ciencias Sociales*, 18(1), 127-137. Recuperado de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=99344833008> [Consulta: 29 de junio de 2020].
- Velásquez, A. (2019). *Implementación del modelo de gestión humana propuesto por Dave Ulrich. Efectos, desafíos y percepciones* (Tesis de maestría). Universidad EAFIT, Escuela de Administración. Medellín, Colombia. Recuperado de [https://repository.eafit.edu.co/bitstream/handle/10784/13899/Andres\\_VelasquezGomez\\_2019.pdf?sequence=2&isAllowed=y](https://repository.eafit.edu.co/bitstream/handle/10784/13899/Andres_VelasquezGomez_2019.pdf?sequence=2&isAllowed=y) [Consulta: 19 de agosto de 2020].
- Voxted, S. (2017). 100 years of Henri Fayol. *MREV Management Revue*, 28(2), 256-274. <https://doi.org/10.5771/0935-9915-2017-2-256>

## Apéndices

### Apéndice 1. Respuestas parciales para información de la revista<sup>23</sup>

#### Empresas grandes

##### Participante 1 (Colombia)

*Nuevos acuerdos entre empresa y trabajador ante los cambios constantes*

Lo primero es la comunicación, que los trabajadores tengan claro los cambios que se están presentando y lo que se espera de él. Además pienso que los acuerdos se deben resumir en flexibilidad, por parte del trabajador porque seguramente tendrá que hacer cosas que no estaban acordadas antes, o trabajar en condiciones diferentes, y por parte de la empresa porque debe entender que los trabajadores necesitan adaptarse a los cambios y trabajar tal vez en horarios diferentes.

Es muy importante que los acuerdos que se hagan se cumplan y con rapidez, los trabajadores debemos tener auto regulación [*sic*] para poder cumplir con los compromisos, y generar CONFIANZA entre las partes.

Además de la comunicación interna entre jefe - colaborador, hicimos ya una primera gran reunión virtual del Presidente [*sic*] con todos los colaboradores de la compañía para que escucharan de primera mano en qué estamos y hacia donde [*sic*] vamos, con oportunidad de hacer preguntas que fueron contestadas directamente por el Presidente.

Cada vez cobra más importancia la comunicación interna, no solo por los cambios que todos los días se presentan no solo en las organizaciones sino en las

reglamentaciones gubernamentales para prevenir la propagación del COVID-19, y por el hecho de estar separados ya ni siquiera se tienen los «informes de pasillo» que nunca faltan, de manera que cada líder [*sic*] es responsable por mantener a su equipo informado sobre el rumbo que está tomando la compañía y lo que se espera de él, también es importante que la alta dirección se deje «ver» a través [*sic*] de videos, comunicados, o reuniones en vivo, y que la comunicación sea en doble vía no solo informar sino escuchar cómo se sienten, qué dificultades están teniendo. En la empresa donde yo trabajo se hace todos los días una encuesta a todo el personal que está atendiendo público donde preguntamos por su estado de salud, sus temores, sus dificultades para transportarse o en el trabajo, y sobre todos los días lo revisamos y se toman acciones correctivas si es necesario (p. ej. contratar un transporte privado para que no usen transporte público).

##### Participante 2 (Colombia)

*Comunicación interna*

Aprendemos a “leer” a nuestros compañeros a través del contacto personal, de sus expresiones, en la forma como reacciona. Al perderse el contacto personal, se pierde también la comunicación no verbal, aquella que te permite saber cómo estuvo la reunión de los directivos por la forma como entra tu jefe a la oficina una vez acabada la reunión (jajaja).

Se requiere aumentar la comunicación y definir los temas a hablar, es muy importante que durante la crisis y aun mucho después fluya la comunicación a lo largo y ancho de la empresa. Si los directivos no comunican

<sup>2</sup> Las respuestas no pueden ser publicadas fuera de este artículo.

<sup>3</sup> Se han transcrito de manera textual las respuestas ofrecidas por los participantes, es decir, se ha respetado la redacción original.

las acciones, la incertidumbre se va a apoderar aun mas [sic] de los empleados y a generar mucha inestabilidad, desorientación y baja productividad. Se debe definir que se comunica, quien lo comunica y cuando, lo ideal es que sea en cascada y tan frecuente como sea necesario. En estos días de cuarentena podría ser incluso diario si los cambios al interior de la organización así lo son o semanales y mantenerlos así sea mensualmente hasta después de encontrada la cura y durante la recuperación de la economía.

### **Organizaciones sin ánimo de lucro**

#### **Participante 3 (España)**

##### *Alianzas*

Siempre le hemos dado mucha importancia a las alianzas, tanto con otras organizaciones sociales como con empresas. De hecho, tenemos un «club» de empresas pioneras que son todas aquellas que nos financian o colaboran con nosotros de cualquier modo y están muy presentes en todas nuestras comunicaciones. En todo caso, creo que es un aspecto en el que se debería profundizar: tratar de que todas ellas interioricen a la entidad como su aliado principal en su política de RSC. Con la Universidad de La Rioja no solo tenemos relacion [sic] sino que forma parte de nuestro patronato. Pienso que tejer redes de colaboración es esencial para mitigar la crisis, y, en general, para ayudar a construir un mundo mejor, más justo.

##### **Pymes**

#### **Participante 4 (España)**

##### *Comunicación y coordinación*

Sin duda, habrá un antes y un después en las relaciones con clientes y proveedores. La diferencia fundamental será la forma de comunicarnos con nuestros clientes,

incluso para los sectores menos avezados a usar las nuevas tecnologías y las redes sociales en sus planes de acción comercial.

Deberemos actualizarnos rápidamente, revisar el diseño de nuestras páginas web, desinvertir en ciertas acciones comerciales (grandes eventos por ejemplo) para invertir en otras más alineadas con el nuevo escenario post-covid.

Tendremos que adecuar también las estructuras de las empresas para dotarlas de músculo en el área de marketing y comunicación, fundamentalmente para la búsqueda de clientes nuevos, desarrollo de acciones específicas para prescriptores (en caso de que formen parte del negocio), etc.

La fuerza comercial se deberá reinventar y el vendedor deberá adquirir nuevos conocimientos a nivel de comunicación para usar adecuadamente las nuevas herramientas que se convertirán fundamentales para poder desarrollar la acción comercial.

En definitiva, en aquellos sectores con mayor déficit en el uso de nuevas tecnologías para el desarrollo de la acción comercial, la era post-covid supondrá un extraordinario impulso para modificar estrategias.

#### **Participante 5 (Colombia)**

##### *Seguridad informática en teletrabajo*

Una de las mayores preocupaciones es garantizar la confidencialidad, integridad y disponibilidad de los datos, la información es valiosa para todos y requiere de sistemas de protección. Cuando se habla de seguridad informática se debe considerar la seguridad de la información, para prevenir posibles ataques que provoquen la pérdida física o la modificación de la información que generamos; y algo bien importante como es la protección de datos, de las bases de datos y

particularmente de datos sensibles en nuestras empresas. Entre los temores que se tienen en el momento de adoptar teletrabajo está el poner en riesgo la información, sé que es uno de los temas cruciales en esta situación que nos ha tocado, pues se siente como un mayor riesgo de que [sic] seamos víctimas de ataques o filtraciones por el solo hecho de trabajar remoto. Este temor es real, pero es todo un reto que se puede superar. Al adoptar teletrabajo, es necesario entonces

que se tomen las medidas pertinentes para garantizar esa seguridad de la información (establecer políticas, instalar sistemas de apoyo) y por ende salvaguardar nuestros datos.

Fecha de recepción: 20 de julio de 2020

Fecha de aceptación: 14 de setiembre de 2020

Correspondencia: [contacto@infocaribe.info](mailto:contacto@infocaribe.info)  
[yanna.stefanu@campus.eae.es](mailto:yanna.stefanu@campus.eae.es)

## Billetera electrónica móvil: una alternativa de pago del sistema financiero ecuatoriano

Vicente René Encalada Encarnación, Sonia Caridad Ruíz Quesada,  
Otilia Máximina Encarnación Merchán

Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales, Universidad de Oriente  
Departamento de Economía, Universidad de Oriente  
Departamento de Educación Continua, Centro de Enseñanza y Aprendizaje

El sistema financiero electrónico que promueve la banca de Ecuador despliega un avance tecnológico importante y que exige (para su innovación) adecuar una práctica que facilite el pago de transferencias a partir de cargas electrónicas vía celular. El propósito de esta investigación es analizar los efectos de utilizar el nuevo sistema de dinero electrónico. En la investigación, se reconoce el método dialéctico, y se presentan los fenómenos y las contradicciones que limitan de forma parcial la liquidez de los bancos ecuatorianos. Se concluye que el uso del dinero electrónico en la comercialización de bienes y servicios evita el redondeo, el traslado de efectivo en físico, los robos y las muertes violentas. Además, propicia la competitividad como diferenciador de los negocios electrónicos.

**Palabras clave:** banca financiera de Ecuador, dinero electrónico, sistema financiero, teléfono móvil celular

### **Carteira eletrônica móvel: uma alternativa de pagamento para o sistema financeiro equatoriano**

O sistema financeiro eletrônico promovido pelos bancos do Equador apresenta um importante avanço tecnológico que requer (para sua inovação) adaptar uma prática que facilite o pagamento de transferências de tarifas eletrônicas via celular. O objetivo desta pesquisa é analisar os efeitos do uso do novo sistema de dinheiro eletrônico. Na pesquisa, reconhece-se o método dialético e são apresentados os fenômenos e contradições que limitam parcialmente a liquidez dos bancos equatorianos. Conclui-se que a utilização do dinheiro eletrônico na comercialização de bens e serviços evita o arredondamento, o repasse de dinheiro físico, os roubos e as mortes violentas. Além disso, promove a competitividade como diferenciador dos negócios eletrônicos.

**Palavras-chave:** banco financeiro da Equador, moeda eletrônica, sistema financeiro, telefone móvel celular

### **Mobile electronic wallet: a payment alternative for the Ecuadorian financial system**

The electronic financial system promoted by the banks of Ecuador displays an important technological advance that requires (for its innovation) to adapt a practice that facilitates the payment of transfers from electronic charges via cell phone. The purpose of this research is to analyze the effects of using the new electronic money system. In the research, the dialectical method is recognized, and the phenomena and contradictions that partially limit the liquidity of Ecuadorian banks are presented. It is concluded that the use of electronic money in the commercialization of goods and services avoids rounding, the transfer of physical cash, robberies, and violent deaths. In addition, it promotes competitiveness as a differentiator of electronic businesses.

**Keywords:** financial banking of Ecuador, electronic money, financial system, cellular mobile phone



## 1. Introducción

Mediante la gestión de la banca público-privada y de los aportes del Banco Central del Ecuador (en adelante, BCE), y en sintonía a las políticas públicas de la región, en el sistema financiero ecuatoriano se ha configurado un emprendimiento empresarial tecnológico que asume como principal propósito incorporar el uso del dinero electrónico a través de los teléfonos celulares (con conexión a la red de internet o sin ella) para realizar pagos de todo tipo vía electrónica. Así, el sistema de dinero electrónico se sitúa como la base vertebral de los negocios electrónicos. Asimismo, facilita la negociación relacionada a la administración y el control de los recursos monetarios (Asamblea Nacional de Ecuador, 2018).

Como señalan McLeay, Radia y Thomas (2015), en la actualidad, el circulante es un tipo de pagaré. Sin embargo, se trata de un recurso distinto al tradicional, pues, por lo general, desde el ámbito económico se confía en que el pagaré será recibido a cambio de bienes y/o servicios.

McLeay et al. (2015) afirman que, por lo general, existen tres tipos importantes de dinero: efectivo en movimiento, depósitos bancarios y reservas del Banco Central. Cada tipo de unidad monetaria constituye un pagaré frente a otro sector de la economía. Entonces, podría afirmarse que la mayor parte de flujo de dinero en la economía moderna se encuentra en forma de depósitos bancarios que son creados por las instituciones financieras comerciales.

Lechuga y Bustamante (2008) comentan que el modo de pago más creciente en la actualidad es el dinero plástico (tarjeta de crédito) aprobado por el Estado, aunque se trate de dinero privado. El dinero a crédito es un medio de pago que tiene un respaldo

institucional, que confiere capacidad de adquisición al propietario. Cuando circula dinero digital en la compra, no existe dinero: se trata de una garantía de pago y una obligación posterior con la institución que respalda la capacidad de compra del cliente. En otras palabras, esta forma de transacción representa un valor potencial que deviene de una obligación jurídica, aunque no siempre se concrete. El dinero digital se configura a partir de títulos de valores de crédito con los que se puede realizar comercio. Asimismo, sirven como un medio de liquidación de las obligaciones que se presentan (Encalada, Ruiz y Encarnación, 2018).

En la actualidad, se vive una etapa de expansión económica y financiera que se asocia con las herramientas provistas por la web. Por ello, resulta factible realizar procesos innovadores mediante los dispositivos celulares, como es el caso de las transferencias de dinero, o el pago de determinados productos o servicios adquiridos. Entonces, con solo enviar un mensaje mediante vía electrónica celular se puede cancelar las obligaciones que se hayan pactado entre las partes debidamente informadas. De esa manera, no es necesario mostrar una tarjeta de crédito autorizada; asimismo, la persona adquisidora cuenta con el respaldo del sistema financiero, que demuestra la credibilidad de sus fondos y recursos financieros como garantía para realizar una transacción electrónica.

El sistema de dinero electrónico funciona no solo por medio del teléfono celular, sino también con todos los dispositivos que tienen salidas idénticas al celular. Entre ellos, se encuentran las *tablets*, las computadoras portátiles y de escritorio, y las tarjetas inteligentes, entre otros dispositivos sofisticados que sirven para la transferencia de recursos monetarios. A diferencia del teléfono celular, los objetos mencionados (salvo las *tablets*) deben estar conectados a una red de internet

mientras se hace la transferencia. En cambio, con el celular se puede realizar un pago vía mensaje de texto, en el que se acredite el valor correspondiente a la transacción y que debe figurar en el comprobante de ventas respectivo.

El 1 de enero de 2017, la Asamblea Nacional de Ecuador y el Gobierno de Ecuador promulgan la Ley orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera para promover un desarrollo económico con eficiencia, competitividad, productividad y justicia. Para ello, se requiere del impulso del emprendimiento con especial énfasis en las microempresas, y la economía popular y solidaria. Para lograr dicho objetivo, el gobierno del presidente Lenín Moreno modifica varias normas: la Ley de régimen tributario interno, el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el Código Tributario, la Ley de compañías, el Código Orgánico Monetario y Financiero, la Ley orgánica de economía popular y solidaria, o la Ley orgánica de prevención, detección y erradicación del delito de lavado de activos y del financiamiento de delitos. Entre las principales novedades que inciden en el sector microfinanciero, destacan las siguientes:

1. Se exonera el impuesto sobre la renta.
2. Se modifica la obligación de llevar contabilidad.
3. Se modifican las tarifas impositivas: se rebaja en tres puntos porcentuales la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas, o exportadores habituales.
4. Medios de pago electrónico: fomento de su uso; en concreto, se les exige a las cooperativas de transporte terrestre público y a determinadas instituciones que cuenten con un sistema de cobro de pasajes que utilice este tipo de medios de pago.

Además, en 2020, el gobierno de Ecuador crea la Ley orgánica para el ordenamiento de las finanzas públicas y la Ley orgánica de apoyo humanitario con la intención a atender a más sectores de la población, en específico a las pequeñas y medianas empresas, y con mayor énfasis a entidades de producción y producción agrícola. Por su parte, el BCE (2016) señala que en la actualidad todavía existen barreres para la inclusión financiera. Así, las mujeres cuentan con escasos recursos, y los jóvenes y los residentes rurales son los menos favorecidos económicamente. Se estima que los varones son desatendidos en un 55% de los casos y que las mujeres son desatendidas en el 47% de los casos.

Además de analizar las normas previamente comentadas, para realizar la presente investigación fue necesario revisar contribuciones científicas relacionadas al tema. Entre ellos, se encuentran Moncayo y Reis (2020), Rotman (2014), Perrotta (2016), Kiyosaki y Lechter (2002), y Kelly (2019), entre otros. En sus estudios, se encuentra información que permite contrastar los aportes del gobierno ecuatoriano frente a otros sistemas de política financiera en los países latinoamericanos. A partir de la investigación realizada, se ha encontrado un problema categórico evidenciado en la insuficiencia de métodos de trabajo en la banca ecuatoriana de primer piso y las cooperativas financieras: el dinero electrónico requiere que las instituciones financieras tengan una plataforma tecnológica sofisticada y mejora continua que contribuya a proteger de manera íntegra los recursos financieros de todos los clientes en sus diferentes etapas de transferencias. En la actualidad, las cooperativas financieras y otras entidades similares no tienen los recursos suficientes para incorporar un sistema electrónico que atienda tales necesidades con la responsabilidad financiera requerida. Por ello, se busca un equilibrio en las relaciones entre los ban-

cos y las cooperativas (Asamblea Nacional de Ecuador, 2017). Sin embargo, esto limita el desarrollo de la banca y, sobre todo, la confianza de los inversionistas extranjeros (Encalada, 2018).

La novedad científica de la presente investigación obedece a una alternativa tecnológica de la banca y del sistema financiero ecuatoriano, que tiene el fin de fomentar el desarrollo económico y social sostenible. Por el uso del sistema electrónico para pagar por teléfono celular, el contribuyente puede recuperar el impuesto al valor agregado (en adelante, IVA) cuando pague bienes o servicios adquiridos. Esta medida se encuentra determinada, aprobada y publicada por la Asamblea Nacional de Ecuador (2017) y el presidente de la República. De esta forma, se busca fomentar el uso del dinero electrónico para minimizar cada año millones de dólares que Ecuador paga al gobierno de los Estados Unidos por el uso del dólar en efectivo.

La importancia del uso del nuevo sistema de dinero electrónico radica en la integración e inclusión financiera de la población. Sin embargo, por la investigación realizada, se ha detectado que los ciudadanos ecuatorianos cuentan con un acceso limitado a medios de pago electrónico. Ahora, con la promoción de la nueva plataforma electrónica, realizar transacciones es mucho más cómodo y no requiere de cambio en moneda física. Además, el sistema evita el redondeo y las falsificaciones, mejora los costos por transferencias, elimina barreras que restringen el acceso al sistema financiero de forma rápida y más segura, y permite la inclusión digital con el uso de la tecnología de información y comunicación (en adelante, TIC) en vistas del desarrollo innovador en el plano económico y social. De este modo, se construye una estrategia integrada mediante la TIC. Asimismo, se potencia el uso de dinero electrónico, que consiste en analizar los efectos de utilizar dinero electrónico mediante el

dispositivo celular. Sin duda, el último aspecto tiene mayor trascendencia e impacto en la sociedad.

El uso de dinero electrónico facilita las relaciones en el mundo de los negocios. De hecho, para diferenciarse de la competencia en el sector de ventas con mayor fuerza en un contexto local, es conveniente para una empresa incorporar el sistema de dinero electrónico por medio del uso del dispositivo móvil personal. Esto influye en el posible cambio de la matriz productiva a partir del desarrollo tecnológico vía teléfono celular.

Además, para obedecer el mandato del Estado y de las políticas públicas, el sistema financiero ecuatoriano promueve la participación activa de los usuarios en el nuevo sistema de dinero electrónico. Tal sistema evita asaltos, hurtos o muertes violentas; estos son crímenes que tienden a realizarse cuando se transfieren altas sumas de dinero en efectivo. En suma, el dinero electrónico es una importante innovación a nivel tecnológico, social y cultural.

## **2. Marco teórico: análisis de la literatura en torno a la billetera electrónica móvil**

Como parte de la revisión de la literatura del tema, resulta preponderante analizar algunos artículos que se registran en la carta magna de la Constitución Política de Ecuador. De acuerdo con el gobierno, el sistema de dinero electrónico busca propiciar la inclusión financiera de los sectores excluidos del sistema. A su vez, apela a fortalecer el sistema de la economía popular y solidaria, tal como se infiere en el Registro Oficial N° 449 del 20 de octubre de 2008 (Constitución, 2008, artículos 302, 308, 310). En primer lugar, en el artículo 302 de la Constitución se menciona que «las políticas monetarias, crediticias, cambiarias y financieras tendrán los siguientes propósitos: suministrar los medios de pago necesarios para que el sistema

económico opere con eficiencia [...] y estimular el ahorro [...]» (Constitución, 2008, artículo 302). En segundo lugar, el artículo 308 de la Constitución menciona que las actividades financieras constituyen un servicio de orden público y podrán ejercerse previa autorización del Estado de acuerdo a la ley. Por último, el artículo 310 de la Constitución menciona que el sector financiero público tendrá como finalidad la prestación sustentable, eficiente, accesible y equitativa de servicios financieros. Además, es posible relacionar la regulación 0055-2014 del BCE, que determina que el sistema de dinero electrónico es un instrumento que admite operaciones de transferencia de dinero en tiempo real mediante el uso del teléfono celular.

Evidentemente, la banca de Ecuador no es el único caso que ha lanzado al mercado la innovación financiera electrónica comentada desde la banca, debido al avance tecnológico desplegado a nivel internacional. En el caso de Chile, actualmente, existen tarjetas inteligentes que han reemplazado a las tradicionales tarjetas de débito y crédito: en vez de la banda magnética, poseen un microprocesador o chip que almacena la información del usuario; asimismo, las tarjetas inteligentes operan datos comerciales o dinero que se descarga en terminales comerciales (Jeftanovic, 2000).

Como señala Jeftanovic (2000), varias entidades financieras (entre ellas, Banco Santander, Banco de Chile, Banco Santiago, Banco de Crédito e Inversiones, Banco Edwards y Sudamericano) y una operadora telefónica nacional controlan el desarrollo de las tarjetas inteligentes, que son usadas en plataformas fijas de internet y en el comercio electrónico. Las aplicaciones financieras se ven favorecidas debido a que la tecnología genera mayor dinamismo y seguridad. Los chilenos plantean el uso de la banda magnética por seguridad y confianza en los negocios electrónicos, y recomiendan que dicho dispositivo se introduzca en

los mercados como una alternativa al efectivo que se lleva en la cartera o bolsillo.

En el caso de México, de acuerdo con García (2018) y Avendaño (2018), la evolución de la tecnología en el sector bancario ha sido incorporada por etapas. La primera etapa se remonta a los años sesenta. En esa época, los propósitos de la introducción de la tecnología fueron reducir costos, mejorar la productividad y brindar mayor seguridad. Sin embargo, el mismo sistema informático tenía restricciones significativas y las habilidades del capital humano que laboraba en las instituciones financieras eran limitadas. La segunda etapa se da en los años setenta.

En ese momento, se introduce el teleproceso en el servicio bancario. Con ello, se buscaba mejorar el servicio que ofertaba la banca a los clientes y propiciar una mayor eficiencia en la gestión del servicio bancario. Sin embargo, también hubo problemas relacionados al sistema de telecomunicaciones y a la homologación jurídica.

La tercera etapa se da en la década de 1980 con el propósito de conseguir más autonomía para la banca y el usuario, nuevos puntos de venta, la inserción de la ofimática (es decir, la sistematización de la información de los trabajos de oficina), y el sistema de banca electrónica. De acuerdo con García (2018) y Avendaño (2018), en esta etapa surgen limitaciones relacionadas a los servicios telemáticos, las incompatibilidades del sistema, los equipos utilizados y los vacíos de las normas jurídicas.

La cuarta etapa se da en la década de 1990, periodo en que se empieza a introducir el sistema de banca *online* o virtual. Por este medio se realiza la descentralización de una gran cantidad de funciones. Por ello, se reducen puntos de comercialización, y la comunicación y la distribución se empiezan a realizar a través de

la internet. En este momento, se localizaron problemas vinculados con vacíos jurídicos en relación con la seguridad en las operaciones electrónicas.

En la actualidad, se está dando la quinta etapa, que ha sido denominada por varios expertos como «*omnicanalidad*» en las instituciones financieras. Su impacto es representacional; por lo general, se observa en los usuarios jóvenes, pertenecientes a la generación *millennial*. Actualmente, el cliente de una institución financiera puede acceder a su dinero a través de sucursales, internet y los teléfonos inteligentes. Estas posibilidades permiten ahorrar tiempo, y realizar operaciones bancarias desde cualquier lugar y en cualquier momento. Entonces, las circunstancias actuales han conllevado a una mayor comunicación con el cliente y a cambios significativos en la cultura financiera, pues el cliente puede ser atendido en cualquier punto de contacto.

Por su parte, Galán y Venegas (2016) señalan que la tendencia tecnológica dominante en los últimos años ha fomentado el desarrollo de diversas plataformas electrónicas. Estas han facilitado que los diferentes agentes involucrados en una transacción puedan ejecutar cualquier operación financiera sin la identificación de un circulante en físico. Si la banca de Ecuador no motiva a los usuarios a usar de manera inteligente el dinero electrónico, este se configurará solo como una clase más de recurso financiero (Lechuga & Bustamante, 2008).

A partir de la literatura revisada, se entiende «dinero electrónico» como un elemento cotizado con valor e insertado en una tarjeta con chip inteligente transportada a través de ordenadores informáticos en la red (Álvarez, 2002). Para otros el dinero electrónico es un tablero de desembolso de efectivo mediante el uso del teléfono celular (Maldonado, 2016). En Ecua-

dor, el Servicio de Rentas Internas (SRI, 2018) explica que el dinero electrónico es un mecanismo de transferencia para cubrir obligaciones causadas por los contribuyentes. Por lo tanto, se considera una plataforma tecnológica que incentiva el desarrollo financiero y social desde la tribuna celular con el respaldo del dinero físico en dólares de Estados Unidos (BCE, 2016).

### 3. Metodología de la investigación

Esta investigación parte de una mirada financiera, tecnológica y social. En primer lugar, se parte del método histórico-lógico, que consiste en analizar la literatura sobre el dinero electrónico y la forma en que es manejado por diferentes participantes. De este modo, se evidencia el cambio social en el territorio no solo por el uso acelerado de la TIC, sino también porque implica pasar de una forma tradicional de hacer negocios a una de cortesía electrónica por medio del teléfono celular. En segundo lugar, se aplicará el método de análisis y síntesis, que parte de un enfoque tecnocientífico del objeto y campo de la investigación. Así, se podrán indagar las prácticas específicas de los fenómenos estudiados desde el contexto local, nacional e internacional. En tercer lugar, se aplicará el método dialéctico, que reconoce la novedad del sistema de dinero electrónico y sus complicaciones en la práctica. Finalmente, se aplicará el método empírico con la intención de expresar el uso del dinero electrónico y los cambios experimentados a partir de la introducción del dinero electrónico. Por lo tanto, se busca reflejar la satisfacción de los usuarios, y el cambio en el entorno financiero, social y tecnológico.

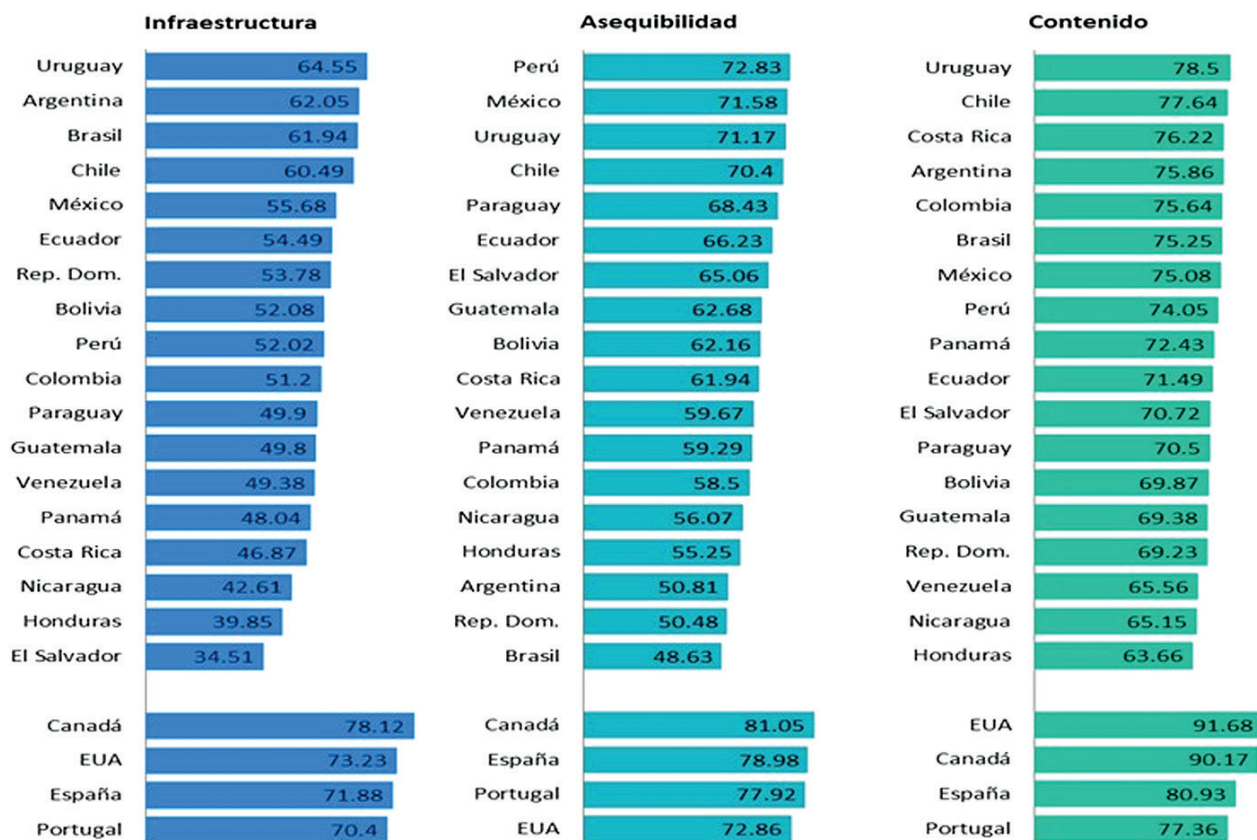
#### 3.1. Infraestructura tecnológica

Las TIC son usadas cada día más por los ciudadanos. Por ello, desde el Ministerio de Telecomunicaciones y

de la Sociedad de la Información (Mintel, 2020a), el Gobierno de Ecuador trabaja de manera coordinada con el sector privado para proveer más servicios de conectividad. De acuerdo con un estudio realizado en 2017 sobre la organización de operadores móviles y compañías relacionadas que contempló la normalización, la implementación y la promoción del sistema de telefonía móvil, Ecuador se encuentra en el sexto lugar de los países en lo que respecta a infraestructura y asequibilidad; dicha información se puede

observar en la figura 1 (Mintel, 2020a). En el punto de infraestructura, Uruguay, Argentina, Brasil, Chile y México se ubicaron en los cinco primeros lugares. En el punto de accesibilidad, Perú, México, Uruguay, Chile y Paraguay se encontraron en posiciones por encima de Ecuador. Con respecto al criterio de contenido, Ecuador se ubicó en el décimo puesto. En los nueve primeros lugares, se ubicaron Uruguay, Chile, Costa Rica, Argentina, Colombia, Brasil, México, Perú y Panamá.

**Figura 1. América Latina y otros: conectividad móvil, y puntuación en infraestructura, asequibilidad y contenido en rango de 0 a 100**



Fuente: Mintel (2020b).

Para junio de 2018, la Agencia de Regulación y Control de las Telecomunicaciones (en adelante, Arcotel) de Ecuador contaba con aproximadamente 1,5 millones de cuentas de internet de banda ancha fija. Cabe señalar que el país cuenta con mejores servicios de TIC y telecomunicaciones frente al estudio de 2017 debido al trabajo del Gobierno por medio del Mintel y Arcotel.

Informes del Mintel (2020b) indican que 98% de la población de Ecuador tendrá conectividad de servicios de telecomunicaciones para 2021 y que el 80% de trámites del gobierno central se realizarán en línea para 2021. Además, el Gobierno de Ecuador se propone incrementar en 6% la cobertura de servicios de telecomunicaciones, lo que beneficiará a 851 mil potenciales nuevos usuarios con acceso a productos de voz y datos. También se propone actualizar la normativa para fomentar la competencia del mercado entre las operadoras de telecomunicaciones; de esta manera, se impulsaría la inversión en el sector a un estimado de 157 mil millones de dólares anuales y se reducirían los precios para el usuario.

El gobierno está interesado en fomentar la licitación de espectro para la masificación de cobertura 4G y 5G por medio del desarrollo de tecnologías emergentes como internet de las cosas y big data. Cabe tomar en cuenta también que, actualmente, Ecuador tiene aproximadamente mil puntos gratuitos de conexión de internet Wifi en zonas priorizadas de alta conectividad. Esto ha permitido incrementar los servicios en línea de 24% a 52% (MINTEL, 2020b).

### 3.2. Plataforma tecnológica

Para garantizar el uso adecuado de la billetera electrónica, el Gobierno designó al Banco Central del Ecuador en 2014 como ente rector del manejo y control del dinero electrónico. A partir del cambio

de gobierno en 2017, la banca privada consigna un acuerdo con el Gobierno para la administración de la moneda electrónica, por lo que el BCE queda rezagado. Sin embargo, la banca privada no tenía la plataforma tecnológica para manejar el sistema. Por ello, cuando empieza la transición, se dispone que la banca privada se conecte con el sistema del BCE para las operaciones financieras del dinero electrónico. La banca asume la responsabilidad, y señala que trabajarán para reformar los instrumentos jurídicos, la plataforma tecnológica, los montos de capital y las tasas de interés para la prestación de servicios financieros. Como se esperaba, hasta la fecha, no han realizado las acciones.

A la fecha, se promueve el uso de internet de las cosas, del sistema en la nube y del bitcoin. Estos medios se han popularizado debido a los desafíos de seguridad que representan. El internet de las cosas es un programa en el que los objetos cotidianos pueden estar equipados con múltiples capacidades, lo que les permite vincularse con otros dispositivos mediante la red de internet para alcanzar un determinado objetivo (López & Baquerizo, 2018). El bitcoin o la llamada «criptomoneda» revolucionó el sector de las monedas digitales y se perfila para potenciar el desarrollo de la economía a escala. En los tiempos actuales de la pandemia del COVID-19, el uso de la billetera electrónica es significativo tanto en Ecuador como a nivel internacional debido al distanciamiento social; además, este dispositivo ayuda a promover la seguridad cognitiva basada en la inteligencia tecnológica, la seguridad y la *big data*.

### 3.3. Medio de pago electrónico

En la bibliografía previamente revisada, se señala que el manejo de dinero electrónico vía teléfono celular en Ecuador comienza el 6 de noviembre de 2014.

Es expuesto y controlado por el BCE hasta finales de 2017. A partir de la elección del nuevo gobierno, el control del dinero electrónico pasa a la banca público-privada. El medio de pago electrónico brinda diferentes beneficios. Esta iniciativa innovadora permite cancelar todas las obligaciones fiscales en línea en cualquier momento del día, realizar pagos por la adquisición de productos y/o servicios a personas naturales y jurídicas, o acreditar dinero desde el exterior a distintos beneficiarios (SRI, 2018). A partir de la investigación realizada, se reconocen las siguientes características del dinero electrónico:

- a) Es un sistema rápido e inteligente.
- b) Las operaciones se realizan con claves personales.
- c) Se conoce con claridad el origen y la utilización de los fondos.
- d) Las transacciones no consumen el saldo de llamada ni mensajes de texto del celular utilizado.
- e) No se necesita teléfono inteligente ni conexión a internet para realizar un pago.
- f) No se necesita tener cuenta bancaria.
- g) Se necesita tener cuenta bancaria exclusiva para dinero electrónico.

Entonces, toda persona natural o jurídica puede acceder al uso del dinero electrónico vía teléfono celular para acceder a los beneficios brindados por el sistema financiero ecuatoriano administrado por la banca público-privada. La apertura de este sistema se realiza de manera voluntaria y gratuita, y se registra en siete pasos dinámicos (SRI, 2018) que se presentan a continuación:

1. Marque al \*153# desde su teléfono celular.
2. El sistema le interroga si desea activar una cuenta de «efectivo desde mi celular» (dinero electrónico). El usuario debe responder «sí».
3. El sistema le pregunta si conoce y acepta las condiciones de uso de la cuenta de «efectivo desde mi celular» (dinero electrónico). El usuario debe responde «sí».
4. Ingrese su número de cédula.
5. Confirme sus nombres y apellidos.
6. Responda la pregunta de validación para que el sistema registre sus datos y le envíe su clave de seguridad a través de un mensaje de texto.
7. Marque nuevamente al \*153# para cambiar la clave temporal (Redacción Economía, 2016).

Una vez que se haya realizado la apertura de la cuenta electrónica desde el teléfono celular, el usuario debe acercarse a una de las instituciones financieras pre-dilectas y autorizadas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador con la cédula de identidad; en el caso de personas naturales, se debe llevar también dinero en efectivo; en el caso de personas jurídicas, se deben llevar los documentos habilitantes indicados por el sistema y el dinero en efectivo. En ambos casos, se debe llevar el dinero en efectivo, pues es el único respaldo para acreditar la cuenta electrónica en el celular y las operaciones de comercio electrónico. Además de los bancos y cajeros automáticos, existen otros establecimientos autorizados para la acreditación de dinero electrónico. Entre ellos, se encuentran los almacenes Tía, las Farmacias Sana-Sana y la red comercial Fullcarga, entre otros. El usuario debe tener en cuenta la tarifa que se genera al utilizar un cajero automático para realizar la carga o descarga (dinero electrónico).

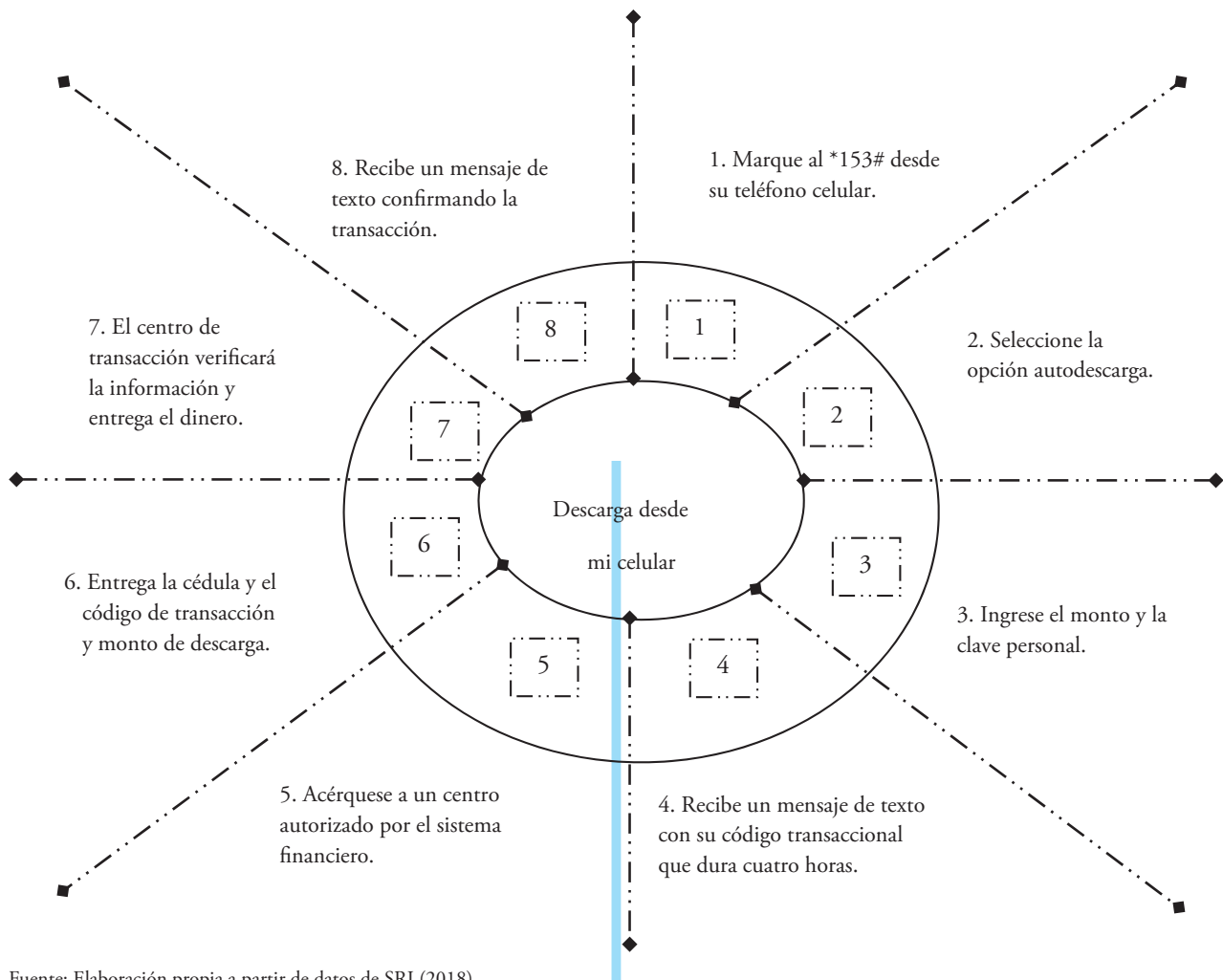


Si la operación financiera consiste en la entrada o carga de dinero mediante el sistema electrónico (cajero automático), el monto diario puede ser desde 1,00 dólar hasta 500,00 dólares con una tarifa de 0,00 dólares (Redacción Economía, 2016). En la figura 2, se ilustra paso a paso cómo se realiza la descarga o salida de dinero electrónico vía celular; en este caso, el monto

diario va desde 1,00 dólar hasta 2500,00 dólares diarios con una tarifa de 0,00 dólares.

Cuando una persona natural realiza una carga o descarga de dinero electrónico, y utiliza un cajero automático autorizado para transferir entre 5,00 y 500,00 dólares diarios, habrá un costo de 0,10 centavos de dólar. En el caso de las personas jurídicas,

**Figura 2. Efectivo desde mi celular, tarifa de descarga (dinero electrónico)**



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de SRI (2018).

el costo será de 0,15 centavos de dólar. Además, existen otros porcentajes que oscilan hasta 0,50 centavos de dólar por transacción dependiendo el caso<sup>1</sup>. Estos datos se pueden encontrar en la resolución 005-2014-M (BCE, 2014).

La investigación ha permitido revelar el origen del dinero electrónico que se maneja en Ecuador. Esta forma de innovación financiera nació en África, y se ha difundido ampliamente en países en desarrollo y con bajo nivel de bancarización (Maldonado, 2016). Por ello, expertos en la materia señalan que es una forma de biopoder para recaudar ingresos a las arcas del Estado por medio de tasas por conexión del servicio y por los impuestos que se generan en las transacciones.

Para realizar el pago de impuestos fiscales desde el sistema «efectivo de mi celular» (dinero electrónico), el costo por transacción es de 0,05 centavos de dólar en el caso de personas naturales y de 0,20 centavos de dólar para las personas jurídicas (SRI, 2018).

A partir de la ampliación a diferentes escenarios, se plantea un ejercicio con estilo que involucra a una persona: ¿cómo se efectúa un pago entre usuarios? MAXI es una persona natural con registro único de contribuyente (RUC) 0926512837001. Vende 15,55 centavos de dólar en frutas tropicales a O'TIMAXI. La transacción es cubierta con dinero electrónico vía teléfono celular. Para liquidar el ejercicio planteado, deben considerarse varios pasos que se realizará por medio del teléfono:

1. Marcar \*153# y seleccionar la opción «1 pago»
2. Ingresar el número del teléfono al que se desea acreditar el dinero

3. Registrar el importe de pago
4. Ingresar la clave para activar el pago
5. El usuario y el destinatario recibirán un mensaje de texto de confirmación en su teléfono, en el que se indica la correcta procedencia de la transferencia cubierta.

Así, finalizaría la transacción en el ejercicio planteado con respecto al pago electrónico vía teléfono celular. Cabe considerar también los montos mínimos y máximos a pagar de persona natural a persona natural a través del teléfono celular. De igual manera, debe considerarse si la transferencia no genera impuestos adicionales (el rango entre 1,00 dólar y 5,00 dólares equivale al impuesto de 0,00 dólares). Por otra parte, la resolución del BCE da a entender que no se pueden realizar transacciones menores a 1,00 dólar entre usuarios gratuitamente, pues las transferencias entre 0,01 centavo de dólar y 0,99 centavos de dólar genera impuesto, pero no se precisa el monto. Por lo tanto, de acuerdo con el criterio profesional, se desestima este último dato por no tener relevancia significativa. Además, en la resolución del BCE se explica el procedimiento cuando en una transacción libre, informados de forma oportuna, participa del pago una persona natural que cancela a una persona jurídica (entidades).

En cuestiones tributarias y otras operaciones, el contribuyente debe tener en cuenta que el comprador (cliente) es quien cubre el costo de la transacción, es decir, el adquirente del bien o del servicio. Si el traspaso de dominio de los productos o servicios generan IVA, deberá ser sumado al costo inicial que consta en la factura electrónica o física. Cuando una persona

<sup>1</sup> Además, en el sitio web enlistado se puede visualizar en detalle cada uno de los procesos que debe conocer el usuario, ya sea para apertura de cuenta, carga de efectivo, descarga de dinero, pagos entre usuarios y otros elementos de pertinencia: <https://efectivo.ec/como-funciona-efectivoec/>

jurídica realiza un pago a otra persona jurídica o a una persona natural, el costo del servicio de dinero electrónico por transacción es de 0,20 centavos de dólar. Del mismo modo, cabe tener en cuenta que el monto de contribución varía en función al valor de la factura, al tipo de contribuyente, y al producto o servicio.

Considerando las indicaciones anteriores, se plantea un último ejercicio: ¿cómo pagar con dinero electrónico en un establecimiento? O'TIMAXI entra a un restaurant de clase media y solicita el mejor palto del día. El costo del plato y otros adicionales solicitados por el cliente asciende a 379,13 dólares. Cuando O'TIMAXI se acerca a la caja a cancelar su pedido, se dispone a hacerlo por medio de dinero electrónico, por lo que utiliza su teléfono celular. Cuando se realiza un pago electrónico en un establecimiento, se usa el teléfono celular como medio electrónico para transferir el valor total que aparece en la factura electrónica del contribuyente. Entonces, se realizan los siguientes pasos:

1. O'TIMAXI se acerca a caja del establecimiento para realizar el pago; en este caso, alimento consumido a su nombre.
2. El responsable de caja le solicitará el número de cédula y de su celular para registrar la compra en el sistema. Recibirá un mensaje que confirma el pago; para ello, se le pedirá ingresar la clave de seguridad.
3. Después de que la transacción sea aprobada, se acreditará de forma automática el pago al establecimiento en el que se consumió el plato.

El sistema electrónico para realizar los pagos mediante el teléfono celular se podrá usar en todos los establecimientos autorizados a nivel nacional. Entre los acreditados, se encuentran los siguientes:

a) Bancos

- b) Cooperativas financieras
- c) Farmacias
- d) Supermercados
- e) Restaurantes
- f) Otros

El mundo globalizado se mueve y cambia de manera vertiginosa, por lo que promueve de modo acelerado el uso de la tecnología. Por ello, resulta fundamental que el ser humano deje atrás las formas tradicionales de hacer negocios por medio del dinero físico para adaptarse a las transacciones electrónicas por medio del teléfono celular. Así, los negocios se realizan de manera rápida y segura, y se evita el uso de papel que contribuye a la deforestación. Además, los trámites por vía electrónica permiten lidiar de manera más ágil con las restricciones a los mercados internacionales. El sistema financiero ecuatoriano ha sido uno de los pioneros en las prácticas de dinero electrónico exclusivamente por medio del teléfono móvil. Esta herramienta se perfila como uno de los instrumentos financieros más innovadores a inicio de la segunda década del siglo XXI, debido a que supone la superación de los pagos con tarjetas de débito y crédito. Además, la lucidez de este nuevo sistema electrónico se refleja en su mismo funcionamiento, pues no se necesita un teléfono inteligente, ni una cuenta corriente o de ahorros, ni estar conectado a internet para realizar una transacción.

#### 4. Resultados y discusión

La innovación de dinero electrónico creado por la banca de Ecuador se configura como una propuesta pertinente en el mundo globalizado. Por medio de este instrumento, se busca pasar de un modelo tradicional de pago a uno basado principalmente en el uso del teléfono celular. Esto supone dejar atrás aspectos negativos para el ambiente y la sociedad propios del

modelo tradicional. Además, el dinero electrónico se perfila como una base para una estructura de macro-política financiera:

1. En todas las etapas de negocios electrónicos entre seres humanos y la banca público-privada, el sistema financiero ecuatoriano garantiza el cumplimiento del mandato constitucional frente a los depósitos de dinero de forma física o electrónica. Esto se ve respaldado por la innovación de dinero electrónico aprobada por la Asamblea Nacional y autorizada por el gobierno de Ecuador, que son responsables de las políticas públicas que promueven incorporar el teléfono celular al sistema de pago electrónico.
2. Como benefactor de las políticas públicas para el desarrollo económico-financiero, social y tecnológico, el gobierno ecuatoriano incentiva a la ciudadanía a participar de manera permanente en el uso del dinero electrónico. Por ello, compensa al participante en un porcentaje (%) del importe del IVA pagado en la adquisición de los bienes y servicios.
3. El uso de dinero electrónico vía teléfono celular no solo responde a la realidad del territorio de Ecuador, sino que se expande por todo el mundo. Así, se garantizan los negocios electrónicos y, sobre todo, el pago de las obligaciones entre las partes acordadas debidamente motivadas. Entonces, el participante siempre mantendrá una cuenta bancaria activa de dinero electrónico con suficiente respaldo de dinero físico para garantizar el uso del sistema.
4. El dinero electrónico incentiva a la ciudadanía y a las empresas a pasar de una forma tradicional de hacer negocios a una de corte tecnológica; en

esta última, se promueve el uso del teléfono celular como instrumento de recursos financieros. Para el respaldo de la divisa, el abonado cruza su información financiera permanente con el banco de su preferencia, previa acreditación de dinero en físico.

5. Ecuador se perfila como una región tecnológica de innovación financiera, pues se transita hacia una modernización por medio del uso de la TIC. Así, se busca dejar en el pasado sistemas poco contributivos en los negocios, e incorporar nuevos métodos en el sistema financiero que contribuyan al desarrollo económico y de la cultura empresarial en general.
6. El sistema de dinero electrónico desarrollado por la banca ecuatoriana que propone el teléfono celular como dispositivo para la carga de dinero no afecta la comunicación entre usuarios. Más bien, motiva a la ciudadanía a no transitar de modo constante con altas sumas de dinero en efectivo, actividad que genera riesgos para la vida de los usuarios y de su propio dinero.

A partir de los aspectos comentados en los apartados anteriores y la evidencia empírica de la investigación, se observan tendencias de evaluación del campo de estudio. En primer lugar, se muestra que el BCE, los bancos públicos-privados, los analistas académicos, financieros y políticos, y los grupos sociales de la esfera internacional le han dado un lugar al dinero electrónico, lo que ha permitido adentrarse en la problemática de estudio. Asimismo, se han mostrado los altos niveles de recursos de tecnología y recursos en general de los Estados para la adopción del dinero electrónico.

En el caso estudiado en la presente investigación, actualmente, la Asamblea Nacional de Ecuador realiza

una reestructuración de la política económica y financiera con respecto al uso del dinero electrónico a nivel nacional. Es posible que ese proceso resulte en nuevas leyes, nuevos sistemas de aplicación, y nuevas tasas de aplicación y montos (Encalada, 2019). Lamentablemente, la etapa de reestructuración económica y financiera se realiza de manera lenta debido a los cambios de autoridades en la Asamblea Nacional de Ecuador y en el Estado en general. Asimismo, cabe tomar en cuenta el factor de la corrupción en la gestión pública: En instituciones como hospitales, aduanas, aeropuertos, asambleas y, refinerías, entre otras, se ha permitido de manera sistemática el robo de recursos, la fuga de capitales, el contrabando, el narcotráfico, los conflictos políticos por intereses de poder, la evasión de impuestos, etc. Además, la pandemia por la COVID-19 no solo ha tenido un impacto en la economía local e internacional, sino también en muchas pérdidas de vidas de seres queridos de los ciudadanos. Todos estos aspectos tendrían que ser tomados en cuenta cuando se acepten las nuevas políticas económicas y financieras para propiciar una mayor relación con el dinero electrónico. Por ello, se requiere que el Estado actúe de manera urgente. Por otro lado, surge una nueva dicotomía entre los bancos, y las cooperativas de ahorro y crédito. El dinero electrónico puede convertirse en la salvación y ahorro del circulante en físico, pues implicaría la reducción del monto a pagar al gobierno de Estados Unidos por la prestación de la divisa a Ecuador. También puede estimular el desarrollo de los negocios electrónicos, y fortalecer el sistema financiero y económico.

Como sostienen Fanjul y Valdunciel, la evolución en el uso de las tecnologías implica la desaparición de los límites geográficos y conceptuales de la industria bancaria (citados en Avendaño, 2018, p. 91). Las nuevas tecnologías han conseguido trasladar la misma natura-

leza del sector desde lo que tradicionalmente se había considerado estrictamente bancario hasta la industria de distribución de la información relacionada con los servicios financieros. Además, ha permitido difuminar los límites temporales (servicios de 24 horas durante los 365 días del año) y geográficos (prácticamente en cualquier lugar del mundo desarrollado) en su canalización hacia los clientes.

Resulta preponderante identificar adecuadamente al cliente a fin de evitar malas prácticas y fraudes en el sistema financiero. Por ello, la banca determina que las entidades financieras deben utilizar factores de autenticación para verificar la identidad de los usuarios y la responsabilidad de estos para formalizar las operaciones a través del servicio de banca electrónica. Tolama y Estañol (2017) presentan dichos procesos de verificación. Dependiendo del medio electrónico usado y de lo expuesto por la banca, deberán ejecutarse en función a tres categorías:

Primera categoría:

1. Se comprueba la identificación del usuario.
2. Se evita que la información del cliente o usuario sea utilizada en estilo discrecional por las operadoras móviles.
3. Hay que valorar al menos un par de interrogantes a través del utilitario informático sin que el operador pueda reconocer de manera preestablecida los datos.

Segunda categoría:

1. En ninguna circunstancia se deberá utilizar el identificador de usuario o el nombre de la institución, ni más de tres caracteres idénticos en forma consecutiva o más de tres caracteres consecutivos numéricos.

2. La longitud debe ser de, por lo menos, siete caracteres, salvo en el caso de cajeros automáticos.
3. En todos los terminales de punto de venta, debe permitirse el cambio de contraseñas cada vez que el usuario lo requiera.
4. La banca electrónica vía mensaje de texto debe recordar siempre al usuario mantener sus contraseñas seguras.
5. La banca electrónica debe incorporar a su sistema elementos que restrinjan la duplicación o alteración de la información del cliente en toda su dimensión.
6. La información debe ser dinámica y no debe ser utilizada en más de una ocasión.
7. El sistema no podrá ser manipulado por más de dos minutos.

Tercera categoría:

1. Las instituciones bancarias deberán aplicar a la información de autenticación obtenida por dispositivos biométricos criterios que aseguren que dicha información sea distinta cada vez que se realiza una transacción. Esto tiene el fin de configurar contraseñas de un solo uso, que por ningún motivo deben utilizarse de forma repetida o duplicarse entre usuarios.
2. Las entidades financieras deben considerar dentro de esta categoría la firma autógrafa de sus usuarios en los comprobantes generados vía electrónica o bien la estampada en los dispositivos óptimos que produzcan la imagen digitalizada de la firma, en la medida que el cliente realice operaciones electrónicas referidas al pago de bienes y servicios a través del dinero electrónico.

A partir de los resultados del estudio, en la tabla 1 se puede observar que la información de la TIC genera datos sobre equipamiento, acceso y uso del computador, y uso de internet y celular en el hogar. Asimismo, proporciona insumos para el análisis y la formulación de políticas públicas.

**Tabla 1. Indicadores de la TIC**

Indicadores de la TIC 2019 (Nacional)	2018	2019	Variación (porcentual)	Significancia estadística*
Porcentaje de hogares con acceso a internet	37,2	45,5	8,4	SÍ
Porcentaje de personas que utilizan internet <sup>1</sup>	55,9	59,2	3,3	SÍ
Proporción de personas que tienen celular activado	59,0	59,9	0,9	NO
Proporción de personas que utilizan teléfonos <i>smartphone</i> <sup>2</sup>	70,2	76,8	6,6	SÍ
Analfabetismo digital <sup>3</sup>	10,7	11,4	0,7	NO

Fuente: Datos de INEC (2019)

(\*) No: significa que el indicador es de forma estadística igual en los dos periodos al 95% de confianza.

(\*\*) Sí: significa que el indicador es de forma estadística diferente en los dos periodos al 95% de confianza.

Notas:

1. Personas que utilizan internet: se refiere a la población de cinco años o más que ha usado internet en los últimos doce meses desde cualquier lugar.

2. Porcentaje de teléfono inteligente: se refiere a la población de cinco años o más con celular *smartphone* activado con respecto a la población de cinco años o más que tiene teléfono celular.

3. Nota: se considera «analfabeta digital» a una persona de 15 a 49 años cuando cumple de manera simultánea tres características: 1) no tiene celular activado; 2) en los últimos doce meses no ha utilizado computadora; 3) en los últimos doce meses no ha utilizado internet.

En las fuentes analizadas, se afirma que el dinero manejado por medio de *e-commerce* en Ecuador en 2019 fue 500 millones de dólares. Para 2020 se estima que el monto monetario operado en línea va ser 2000 mil millones de dólares, pues 13 de cada 100 ecuatorianos realizan compras en línea debido a la pandemia

de la COVID-19: optar por esta vía evita las aglomeraciones, y exponerse a riesgos latentes y mortales. Datos del INEC (2019) indican que solo el 25% de los comercios del país realizaban ventas en línea en 2018. En cambio, se estima que para 2020 alrededor de 80% operen por dicha modalidad; es decir, 8 de cada 10 comerciantes están convencidos de que el comercio electrónico es un canal de venta eficaz, porque permite realizar transacciones de manera rápida y segura con todos los clientes. El Informe de la Cámara de Comercio de Guayaquil (Arosemena, 2020) revela que, durante la pandemia por la COVID-19 (desde marzo hasta mayo), se crearon 2604 marcas virtuales y físicas nuevas, y estiman para este 2020 que los negocios relacionados al comercio electrónico o ventas *online* se incrementen en 40% respecto al 2019. En el comercio en línea, además de presentar los productos en páginas web, se usan redes sociales como WhatsApp o Instagram. Además de generar competitividad, estas circunstancias suponen una nueva cultura de hacer negocios.

La Universidad de Wharton señala que el sistema electrónico es una industria financiera compuesta por los usuarios digitales y la banca digital, que tiene el fin de hacer negocios financieros más eficientes y menos costosos (Dib, 2017), descripción que coincide con la propuesta por Demirguc (2015). En general, el sistema electrónico opera como puente en transferencias de dinero, préstamos, compras y ventas de títulos financieros; así como en asesoramientos financieros en diversos servicios: pagos y remesas, gestión de finanzas personales y empresariales, y gestión de inversión y seguros, entre otros.

A medida que la tecnología avanza, los servicios del sistema financiero tradicional han evolucionado en al menos tres dimensiones. En primer lugar, han crecido, y se utilizan de forma más rápida y sencilla. En segundo

lugar, las entidades financieras mismas han cambiado, pues ya no pertenecen al sistema financiero prehistórico y mejoran continuamente. Por último, los ciudadanos que se identifican con el uso del dinero electrónico son, sobre todo, jóvenes empresarios, estudiantes, académicos del siglo XXI y científicos que promueven la tecnología como medio de comunicación y transferencia de recursos monetarios.

## 5. Consideraciones finales

El pensamiento de los creadores de las buenas prácticas de negocios electrónicos y de la seguridad del sistema financiero de la banca de Ecuador resulta preponderante para el desarrollo social y tecnológico, pues se busca usar el dinero electrónico de manera segura en las actividades empresariales. De ese modo, se influye de forma positiva en que el teléfono celular no sea solo un medio de comunicación, sino también un proveedor de recursos monetarios de gran escala y liquidez inmediata a partir del respaldo del dinero en efectivo depositado en una cuenta bancaria exclusiva de dinero electrónico. A continuación, se presentan las principales diferencias entre usar dinero físico y dinero electrónico que generan efectos del dinero electrónico:

1. La aplicación de la billetera móvil (BIMO) es limitada y poco utilizada, debido a que una gran cantidad de la población tiene pocos conocimientos tecnológicos o desconfía de transferir dinero vía teléfono celular. Por ello, corresponde al Estado ecuatoriano desarrollar un programa de educación financiera gratuito para educar a la población, fortalecer el uso de la billetera electrónica, y minimizar la incertidumbre o desconfianza en los negocios electrónicos.
2. Los incentivos creados por el Gobierno no son representativos o correctos: por un lado, las tarifas

aprobadas en el gobierno del presidente Moreno, mediante la Junta Monetaria, corresponde a 0,45 centavos de dólar para retiro y 0,9 centavos de dólar para transacciones. Dichas operaciones solo benefician a los bancos que cuentan con redes de corresponsales no bancarios, como Banco Pichincha, Banco Guayaquil, Banco del Pacífico (Mi Vecino, Banco del Barrio y Tu Banco Banco Aquí). Al respecto, se concuerda con lo expresado por Rivera (2020).

3. Se evidencia una limitación categórica en la nueva administración del dinero electrónico, debido que a los bancos no les interesa promover un sistema de pago que compita con las redes de procesamiento de tarjetas de débito o crédito. Los bancos son dueños de las redes procesadoras de tarjetas físicas, por lo que estos instrumentos les permiten generar altos márgenes de rentabilidad económica. Más allá de las limitaciones y el poco éxito comercial, el uso de la billetera electrónica todavía es posible. Para ello la banca debe dejar de lado intereses particulares, y abrir *startups* tecnológicas para propiciar competitividad y brindar un mejor servicio a la comunidad.

El sistema de dinero electrónico debe contar con respaldo de la banca, y, sobre todo, con un estricto control de la Superintendencia de Bancos y Control de Mercados. Así, se podrá garantizar la libre circulación, y la gestión y el uso de dicho instrumento de pago en Ecuador. Cabe aclarar que el dinero electrónico no es una moneda distinta al dólar usado en efectivo: solo es una moneda electrónica con respaldo del dinero físico y acreditado por el banco a la cuenta del cliente. De esta manera, a medida en que se agota el recurso en el teléfono celular, la persona natural o jurídica puede hacer recargas electrónicas mediante las instituciones financieras autorizadas por la Superintendencia

de Bancos y Seguros del Ecuador. Por otro lado, vale aclarar que en el caso de que el usuario pierda el teléfono celular, no pierde el dinero electrónico, pues está acreditado en una cuenta electrónica financiera y se encuentra protegido con una clave. El teléfono solo es un dispositivo que sirve de puente para conectarse desde la cuenta electrónica del usuario y respaldada con dinero físico en el banco.

A diferencia de la red de bancomático, los cheques, y las tarjetas de crédito y débito, el dinero electrónico se distingue por las propias características del sistema. Los usuarios evitan los riesgos asociados a retiros constantes de dinero en físico y ahorran tiempo al realizar una transacción. Por estas y otras razones, la propuesta de dinero electrónico se convierte en una forma dinámica para usar dinero. Además, el sistema de dinero electrónico puede utilizarse desde cualquier tipo de teléfono celular sin la necesidad de contar con saldo favorable para realizar llamadas: solo basta con tener dinero electrónico disponible. En ese sentido, en el mismo teléfono celular, funcionan dos sistemas diferentes: el tradicional para comunicaciones y mensajes de texto recargables en los centros autorizados por las operadoras móviles, y el sistema de dinero electrónico para el uso exclusivo de comercio electrónico.

El aporte teórico y práctico de la investigación está fundamentado en el uso exclusivo de la ciencia y la tecnología, que son fundamentales para desarrollo social y cultural. Finalmente, el dinero electrónico contribuye de manera creativa con nuevas políticas de negocios a nivel local, nacional e internacional. Este trabajo se ha sustentado con el respaldo de la teoría monetaria, las políticas públicas, información del sistema financiero ecuatoriano, y el aporte de expertos y la experiencia de los autores. Además, permite fomentar la investigación científica hacia una tribuna de división cosmopolita.



## Referencias bibliográficas

- Álvarez, M. (2002). Dinero electrónico y política monetaria. Una primera aproximación. *Análisis de Coyuntura*, 8(2), 185-194.
- Arosemena, P. (2020, 13 de setiembre). El comercio digital atraviesa una condición muy saludable. *El Universo*. Recuperado de <https://www.eluniverso.com/larevista/2020/09/13/nota/7968730/comercio-electronico-ventas-online-covid-19> [Consulta: 12 de octubre de 2020].
- Asamblea Nacional de Ecuador. (2017, 29 de diciembre). Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera. Recuperado de <https://www.cosede.gob.ec/wp-content/uploads/2019/08/ley-organica-para-la-reactivacion-de-la-economia-fortalecimiento-de-la-dolarizacion-y-modernizacion-de-la-gestion-financiera.pdf> [Consulta: 26 de setiembre de 2020].
- Asamblea Nacional del Ecuador. (2018). Código Orgánico Monetario y Financiero. Última Reforma: Suplemento del Registro Oficial 309, 21-VIII-2018. Recuperado de <https://www.cosede.gob.ec/wp-content/uploads/2018/08/COMF.pdf> [Consulta: 26 de setiembre de 2020].
- Avendaño, O. (2018). Los retos de la banca digital en México. *Instituto de Ciencias Jurídicas de Puebla -IUS- Nueva Época*, 12(41), 87-108. <https://doi.org/10.35487/rius.v12i41.2018.325>
- Banco Central del Ecuador (BCE). (2014). Junta de Regulación Monetaria y Financiera [Resolución 005-2014-M]. Recuperado de <https://www.juntamonetariafinanciera.gob.ec/PDF/Resolucion%20No.%20005-2014-M.pdf?dl=0> [Consulta: 10 de marzo de 2019].
- Banco Central del Ecuador (BCE). (2016, 6 de mayo). El sistema de dinero electrónico incorpora el servicio de envío de remesas desde el exterior. *Banco Central del Ecuador*. Recuperado de <https://www.bce.fin.ec/index.php/boletines-de-prensa-archivo/item/876-el-sistema-de-dinero-electr%C3%B3nico-incorpora-el-servicio-de-env%C3%ADo-de-remesas-desde-el-exterior> [Consulta: 10 de marzo de 2019].
- Demirguc Kunt, A. (2015). *The Global Findex Database 2014 Measuring Financial Inclusion around the World* (Policy Research Working Paper 7255). Washington, D. C.: World Bank. <https://doi.org/10.1596/1813-9450-7255>
- Dib, D. (2017). *Panorama del Fintech en México*. México, D. F.: Endeavor México.
- Encalada, V. R. (2018). *Planificación tributaria en contexto a la doctrina jurídica fiscal. Sistema de información tributaria hacia la gestión del conocimiento empresarial*. Saarbrücken: Editorial Académica Española.
- Encalada, V. R. (2019). *Modelo para el perfeccionamiento de la gestión económico-financiera en pequeñas y medianas empresas ecuatorianas*. (Tesis de doctorado). Universidad de Oriente, Facultad de Ciencias Económicas y empresariales. Santiago de Cuba, Cuba.
- Encalada, V. R., Ruíz, S. C. & Encarnación, O. M. (2018). *La contabilidad financiera una disciplina maestra como fuente de información de las actividades económicas y cambio social sostenible*. México, D. F.: Ecorfan.
- Galán, J. & Venegas, F. (2016). Impacto de los medios electrónicos de pago sobre la demanda de dinero. *Investigación Económica*, 7 (295), 93-124. <https://doi.org/10.1016/j.inveco.2016.03.003>
- García, J. (2018). La regulación del comercio: retos ante el cambio tecnológico. *Instituto de Ciencias Jurídicas de Puebla - IUS- Nueva Época*, 12(41), 43-70. <https://doi.org/10.35487/rius.v12i41.2018.456>
- Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC). (2019). *Encuesta tecnológica*. Quito: INEC. Recuperado el de <https://www.ecuadorencifras.gob.ec/tecnologias-de-la-informacion-y-comunicacion-tic/#> [Consulta: 26 de setiembre de 2020].
- Jeftanovic, P. (2000). Dinero electrónico. Uso masivo en Chile. *Semestral Arte, Ciencia y Tecnología - Pharos*, (1), 63-74.

- Kelly, M. (2019). *La tecnología nativa de la nube se combina con la nube híbrida: guía estratégica*. North Carolina: Red Hat Inc.
- Kiyosaki, R. & Lechter, S. (2002). *El juego del dinero: por qué los inversionistas lentos pierden. ¡Y el dinero rápido gana!*. México, D. F.: Punto de Lectura.
- Lechuga, J. & Bustamante, J. (2008). Estado y bancos en la creación monetaria. El valor del dinero electrónico. *Trayectorias*, 10(27), 35-46.
- López, W. & Baquerizo, L. (2018). Manejo del dinero electrónico en Ecuador y su incidencia del traspaso a la banca privada. *Polo del Conocimiento*, 3(24), 85-105. doi: 10.23857/pc.v3i1 Esp.664
- Maldonado, G. (2016, 10 de abril). ¿Qué es el dinero electrónico? *El Comercio*. Recuperado de <http://www.elcomercio.com/opinion/dinero-electronico-economia-opinion-gonzalomaldonado.html> [Consulta: 10 de marzo de 2019].
- Ministerio de Telecomunicaciones y Sociedad de la Información (Mintel). (2020a). *Ecuador avanza en infraestructura y asequibilidad de telecomunicaciones*. Quito: Mintel. Recuperado de <https://www.telecomunicaciones.gob.ec/ecuador-avanza-infraestructura-asequibilidad-telecomunicaciones/> [Consulta: 26 de setiembre de 2020].
- Ministerio de Telecomunicaciones y Sociedad de la Información (Mintel). (2020b). *Ecuador Digital*. Quito: Mintel. Recuperado de <https://www.telecomunicaciones.gob.ec/wp-content/uploads/2019/05/PPT-Estrategia-Ecuador-Digital.pdf> [Consulta: 26 de setiembre de 2020].
- Moncayo, J. & Reis, M. (26 de setiembre de 2020). Un análisis inicial del dinero electrónico en Ecuador y su impacto en la inclusión financiera. *Cuestiones Económicas*, 25(1), 11-41. Recuperado de [https://www.bce.fin.ec/cuestiones\\_economicas/images/PDFS/2015/No1/1.pdf](https://www.bce.fin.ec/cuestiones_economicas/images/PDFS/2015/No1/1.pdf) [Consulta: 26 de setiembre de 2020].
- McLeay, M., Radia, A. & Thomas, R. (2015). El dinero en la economía moderna: una introducción. *Economía Institucional*, 17(33), 333-353. <https://doi.org/10.18601/01245996.v17n33.15>
- Perrotta, D. (2016). *El dinero electrónico: innovación con alto riesgo de lavado*. Buenos Aires: Decisio. Recuperado de <https://www.decisiola.com/articulos/dinero-electronico.pdf> [Consulta: 26 de setiembre de 2020].
- Redacción Economía. (2016, 1 de junio). El dinero electrónico se activa al marcar \*153#. *El Telégrafo*. Recuperado de <http://www.eltelegrafo.com.ec/noticias/economia/8/el-dinero-electronico-se-activa-al-marcar-153> [Consulta: 10 de marzo de 2019].
- Rivera, F. (2020, 19 de febrero). Por qué está fracasando BIMO. *GK*. Recuperado de <https://gk.city/2020/02/19/funciona-bimo-dinero-electronico/> [Consulta: 26 de setiembre de 2020].
- Rotman, S. (2014). *El bitcoin versus el dinero electrónico*. CGAP brief Washington, D. C.: World Bank Group. Recuperado de <https://www.cgap.org/sites/default/files/Brief-Bitcoin-versus-Electronic-Money-Jan-2014-Spanish.pdf> [Consulta: 26 de setiembre de 2020].
- Secretaría Nacional de Comunicación de Ecuador. (2008). Constitución Política de Ecuador. Registro Oficial No. 449. Recuperado de [https://www.emov.gob.ec/sites/default/files/transparencia\\_2018/a2.1.pdf](https://www.emov.gob.ec/sites/default/files/transparencia_2018/a2.1.pdf) [Consulta: 11 de octubre de 2020].
- Servicio de Rentas Internas (SRI). (2018). *Servicios de Rentas Internas del Ecuador*. Recuperado de <https://www.sri.gob.ec/web/guest/home> [Consulta: 11 de octubre de 2020].
- Tolama, J. & Estañol, A. (2017, 10 de abril). Los 14 puntos más importantes del anteproyecto de Ley Fintech. *Expansión*. Recuperado de <http://expansion.mx/emprendedores/2017/04/10/los-14-puntos-mas-importantes-del-anteproyecto-de-ley-fintech> [Consulta: 20 de febrero de 2019].

Fecha de recepción: 21 de octubre de 2019

Fecha de aceptación: 18 de setiembre de 2020

Correspondencia: [renencalada@hotmail.com](mailto:renencalada@hotmail.com)

[soniac@uo.edu.cu](mailto:soniac@uo.edu.cu)

[otimaxie@gmail.com](mailto:otimaxie@gmail.com)

# Profitability, Audit Quality, and Firm Value: Case on Indonesian Manufacturing Companies

Anggita Langgeng Wijaya

Department of Accounting  
Universitas PGRI Madiun

This study will examine the effect of profitability on firm value with audit quality as a moderating variable. This research was conducted at the manufacturing firm listed on the Indonesian capital market in 2013-2017. The population in this study are all manufacturing firm listed on the Indonesian capital market. The research sample was obtained by using the purposive method. The research data were analyzed moderated regression analysis. The results of this study indicate that; 1) profitability has a positive effect on the value of manufacturing firms on the Indonesian capital market, 2). Audit quality strengthens the effect of profitability on the value of a manufacturing firm on the Indonesian capital market. This research proves that there is a positive response from investors in the Indonesian capital market on reporting earnings from companies audited by the big four public accounting firms.

**Keywords:** Earnings, Profitability, Audit Quality, Big 4, Firm Value

## **Rentabilidad, calidad de la auditoría y valor de la empresa: caso de empresas manufactureras de Indonesia**

Este estudio examinará el efecto de la rentabilidad en el valor de la empresa tomando la calidad de la auditoría como variable moderada. Esta investigación se llevó a cabo en la empresa de fabricación que cotiza en el mercado de capitales de Indonesia en el periodo 2013-2017. La población de este estudio está compuesta por todas las empresas manufactureras que cotizan en el mercado de capitales de Indonesia. La muestra de investigación se obtuvo mediante el método previsto. Se analizaron los datos de búsqueda y la regresión promediada. Los resultados de este estudio indican que 1) la rentabilidad tiene un efecto positivo sobre el valor de las empresas industriales en el mercado de capitales de Indonesia; y 2) la calidad de auditoría refuerza el impacto de la rentabilidad sobre el valor del fabricante en el mercado de capitales de Indonesia. Esta investigación demuestra que hay una respuesta positiva de los inversores en el mercado de capitales de Indonesia cuando informan las ganancias corporativas auditadas por las firmas Big Four CPA.

**Palabras clave:** Ganancias, rentabilidad, calidad de auditoría, Big 4, valor firme

## **Rentabilidade, auditoria da qualidade e valor da empresa: caso em empresas de manufatura indonésias**

Este estudo examinará o efeito da lucratividade no valor da empresa com a qualidade da auditoria como uma variável moderadora. Esta pesquisa foi realizada na empresa de manufatura listada no mercado de capitais da Indonésia em 2013-2017. A população deste estudo são todas as empresas de manufatura listadas no mercado de capitais da Indonésia. A amostra da pesquisa foi obtida pelo método objetivo. Os dados da pesquisa foram analisados análise de regressão moderada. Os resultados deste estudo indicam que; 1) a lucratividade tem um efeito positivo no valor das empresas de

manufatura no mercado de capitais da Indonésia, 2). A auditoria da qualidade fortalece o efeito da lucratividade no valor de uma empresa de manufatura no mercado de capitais da Indonésia. Esta pesquisa prova que há uma resposta positiva dos investidores no mercado de capitais da Indonésia em relatar ganhos de empresas auditadas pelas quatro grandes empresas de contabilidade pública.

**Palavras-chave:** Lucro, Rentabilidade, Qualidade da Auditoria, Big 4, Valor da Empresa

## 1. Introduction

AlNajjar and Belkaoui (1999) explain that financial reporting is an instrument that provides information about the company's business activities. Information in financial reporting is used by users of financial statements for various business purposes. One of the information in financial statements that gets more attention from users of financial statements is earnings value. Earnings figures are generated from the company's income statement mechanism. Kieso et al. (2011) state that one of the income statement's weaknesses is the reported earnings figures obtained from the selection of accounting methods that may differ between companies and have an element of judgment in their reporting.

Kazemi et al. (2011) explained that profit is an indicator of management performance evaluation and is also a determinant of the company's economic value. In explaining agency relationships, information on earnings has the potential to be an information asymmetry problem due to the quality of information on earnings reported by the company. Company managers are responsible for applying estimates and applying necessary judgments in the selection of accounting methods. On the other hand, company managers are concerned with reporting the earnings figures. In this situation, the potential for a conflict of interest is very significant. Meanwhile, according to Barth and Landsman (2018), profit figures determine the firm value in the capital market.

Reyad (2013) states that financial statements aim to produce information that can be used by interested parties to assess the performance of company managers and make business decisions. AlNajjar and Belkaoui (1999) explain that the figures presented in financial statements are also used by the market to assess companies. Users of financial statements assume that the information received is reliable and fit for business decision making. Accounting standards become guidelines for preparing financial reporting so that investors and potential investors get information in a balanced portion.

LaFond and Watts (2008) explain that investors and potential investors need information in the capital market. The information needed is not limited to past performance and information on the value of the company's net assets but also about its future performance. In this case, investors' ability will be limited by the credibility of the information provided by company managers. If the information is not verified correctly, it becomes easy to manipulate company managers and becomes information not credible for investors. This situation will increase information asymmetry, which will affect investors' difficulties in evaluating companies.

AlNajjar and Belkaoui (1999) state that profitability is the company's financial ratio that shows its ability to generate profits compared to certain factors such as the number of assets, the number of sales, or the amount of capital the company. According to Liow

(2010), profitability is the primary performance indicator that influences firm value. Investors are willing to pay more for profitable companies with several assumptions, including positive aspects of corporate leverage, high and sustainable company growth, and prospects for long-term profitability. Investors can optimize their finances by forming portfolios of companies with good profitability. However, the direction of profit or loss will be significantly influenced by each capital market's character.

This study will examine the relationship between company profitability and firm value by considering audit quality as a moderating variable. Fairfield et al. (2003) explain that profitability is a market concern in determining its value. Dennis et al. (2019) explain that company management has the primary responsibility to provide original information about its condition through management assertions in the financial reporting system. The information presented in the financial statements will be used by users for various aspects, such as investment decisions and providing company value. Jensen and Meckling (1976) explain that principals can create a supervisory mechanism for agents in an agency relationship. One of them is by implementing good governance and supervision through an audit process by an independent external party. Company management is expected not to abuse their authority and work properly in the company's owners' interests with the implementation of good corporate governance and rigorous external audits. Quality auditors are expected to reduce errors in presenting financial statements, prevent structured financial fraud, reduce excess accruals on earnings management, and improve the quality of the company's financial statements (Dennis et al., 2019).

Hamdan et al. (2012) state that audit quality became an essential issue when various global corporate

financial scandals involved accountants and auditors. A quality audit process should detect unusual transactions in the financial statements, prevent material errors, and communicate the findings with management before issuing the audit report. Based on the explanation of Balsam et al. (2003), an external audit is a process of evaluating an independent party on the reasonableness of the information presented in the financial statements. External auditors assure that the financial statements have been prepared by accounting standards and have presented accurately and reliably about the company's financial position and performance. Information on audited financial statements will impact stock prices in the market, so audit quality must always be maintained and improved.

In Indonesian's context, the Indonesian capital market is the capital market with an emerging market type. According to Purwohandoko (2017), information on earnings becomes information that influences the fluctuation of equity prices in the capital market. Kontesa (2015) adds that in the Indonesian capital market, profitability is a crucial indicator of company performance. The higher the company's performance, the more investors will want to buy the company's shares, this will cause an increase in the company's stock price. Excellent company performance will have an impact on increasing firm value.

Skinner and Srinivasan (2012) state that mistakes in providing firm value are wrong business decisions and are risky for investors. Kieso et al. (2011) explain that financial statements are prepared on an accrual basis, so the potential for judgment on the accrual basis of financial reporting is high and affects the numbers in financial reporting. Balsam et al. (2003) mentioned that the financial statements prepared on the accrual basis cause prone to earnings management actions. Earnings management actions will cause financial

statements that do not reflect real business conditions. Audit quality has a role in efforts to suppress the occurrence of earnings management and pressure management to use more conservative financial statements. Wang and Huang (2014) state that users of financial statements in the capital market will be facilitated if the auditor can produce an audited financial report appropriately according to accounting standards, free of bias and free of material errors. The situation is expected to improve the accuracy of business decisions of investors and potential investors in the capital market.

The researcher believes that if profitability is essential for investors to assess performance and provide firm value, audit quality is expected to give investors more confidence to provide more appropriate values. Investor response to company earnings information will be more durable with the support of more accurate and credible financial statement information as a result of quality audits. Investors are expected to give a higher firm value to companies that have excellent financial performance and, at the same time, be audited by higher quality auditors. Thus, audit quality is a factor that is predicted to strengthen the effect of profitability on the firm value on the Indonesian capital market.

## 2. Literature Review and Development of Hypotheses

### 2.1. Earnings and Firm Value

According to Sucuahi and Cambarihan (2016), every business organization's primary goal is to maximize firm value. Maximizing the company's value is essential for the company because it means increasing its shareholders' welfare. One of the factors that influence the company's value is the company's ability to generate earnings. The higher the company's ability to

generate earnings, the more significant the potential increase in corporate assets, which means the higher the value and the welfare of shareholders. Dang et al. (2019) explain that efforts to maximize firm value must be a continuous business process. Accounting earnings are accrual numbers that are not necessarily the same as the cash flows generated by the company. Efforts to increase the value of assets must be balanced with efforts to increase the company's stock price in the capital market.

According to Dimitropoulos and Asteriou (2009), the relationship between earnings and returns has been studied more than thirty years ago since Ball and Brown (1968) researched this topic. Earnings figures will be used by investors and analysts to predict future cash flows and the calculation of investment risk. The company's earnings analysis results are also the basis for investors in providing value for the company's shares. Ohlson and Shroff (1992) explain that corporate profits impact changes in company stock returns. Earnings currently play the role of investor expectations of corporate profits, and changes in profits can have both positive and negative effects on returns. Naturally, the increase in profits becomes useful information that can increase stock prices and vice versa.

Mule et al. (2015) explain that profitability and market value are critical for company management's efficiency and performance. The company's efficiency can be seen from the company's ability to reduce various costs so that the company's profitability can increase. Profitability is the company's ability to make money with available resources, while the company's value is the market capitalization of the book value of the company's assets. Mule et al. (2015) explain that company size is one of the factors that influences company value. The company's size guarantees competitive

advantages such as promising business prospects, proper business management, high bargaining power of investment, and the company's ability to pay off debt and lower business risk.

Pfeiffera and Shields (2015) explain that there are two ways to limit corporate management's moral hazard from the perspective of agency theory (Jensen & Meckling, 1976). First, increase executive efforts to limit moral hazard through compensation contracts. Compensation contracts provide financial incentives for management to increase their business on behalf of the company. Compensation contracts are also useful for owners to sort contracts and the manager's capabilities. The second is the disclosure of private information by the executive. If the compensation contract goes well, the manager chooses to release private information and chooses to work to get the maximum payment and try his best to reduce company costs. Appropriate compensation contracts will get a market response with increasing firm value.

Barth and Landsman (2018) explained that in the 1980s, researchers had stated that profit was a predictive value for measuring firm value. The ratio of earnings to stock prices is considered to have a more appropriate measure of company value than the book value of equity. Easton and Harris (1991) introduce a prospective valuation of company shares. This study explains that firm value is a function of accounting earnings while return (price changes) is a function of changes in book value and changes in accounting earnings. Ball et al. (1993) explain that in the standard valuation model, earnings have an impact on expected returns on equity. Changes in corporate profits will impact on changes in company stock prices so that it has an impact on return. The sensitivity of the change between earnings and returns can be interpreted as an investor's assessment of the company's investment risk.

## 2.2. Audit Quality

Lin and Hwang (2010) explain that external auditing is an effort from the principal to control agent behavior in the agency relationship. The auditor will verify the financial statements prepared by management as an independent party. The audit process is carried out with the aim that financial reporting has been prepared according to accounting standards, does not contain material errors, and shows the company's actual business activities. Audit quality is a very important aspect for those directly or indirectly related to the substance of the company's financial statements. With an external quality audit, it is expected that the credibility and quality of financial statements will increase, earnings management actions can be reduced and minimize the risk of misstatement in financial reporting.

Reyad (2013) explains that audit quality is expected to improve information quality by reducing miss statements and structured fraud in the presentation of financial statements. Fooladi and Farhadi (2011) explain that the external audit process assures external users that the financial statements have presented all material things accurately and objectively in the company's business activities. Audit quality is part of the corporate governance mechanism designed to protect the rights of corporate shareholders. In the perspective of agency theory, audit quality is a structured mechanism to reduce information asymmetry and reduce the adverse effects of agency conflict.

This research was developed based on DeAngelo (1981), which uses big four and non-big four public accounting firms (the research is still big 8) to measure audit quality. DeAngelo (1981) defines audit quality as the probability of the auditor's ability to find and report material misstatements in financial statements. There are several explanations for why big four

auditors are considered to have better audit quality. Big four public accountants are considered to have greater independence, capability, and experience than non-big four. Big four public accounting firms have substantial financial capital so that it has an impact on better ability in human resource investment, staff training, and technology use. The audit work process will run according to the ideal corridor and will not be affected by the client's audit fees. Legal exposure and reputation risk are of great concern as efforts to protect the public interest as users of financial statements.

Francis and Wang (2008) explain that the big four auditors have an international audit market share and have a global affiliate office and clients from various countries. Because the audit scope is global, big four auditors face the complexity of assignments and business risks that are not the same in each audit check. The occurrence of accounting scandals on global companies has made various parties aware of the importance of audit quality. Big four public accounting firms must strive to consistently treat their clients by implementing quality audits and applying the principles of accounting conservatism. Balsam et al. (2003) explain that the importance of contracts and management compensation is an incentive for managers to manage corporate earnings reporting. This profit management has the potential to harm the principal's interests as the owner of the company. A quality audit process becomes a critical component used to limit the opportunistic behavior of management in reporting earnings. The big four auditors have the advantage of experience, competence, and reputation in providing guarantees for a higher quality audit process.

Jiang et al. (2019) stated that the study of Big N auditors and Non-Big N auditors regarding audit quality has been and is still a research debate in the audit field. Audit quality that is owned by the big N auditor is

influenced by an explanation of office size, reputation and independence factors, competence and excellence of human resources and excellence in the field of information technology. Hurley and Mayhew (2019) explain that theoretically, company managers will ask for a quality audit process to prevent price protection behavior from investors. The high demand for a quality audit process will lead to competition among auditors to meet the audit quality demanded by the market. Chen et al. (2020) explain that one of the indicators of the quality of financial reports is the increasing of the comparability of the company's earnings reports. Audit quality affects the company's earning comparability level. This study finds that the individual auditor's style affects the audit reporting style of the public accounting firm and affects the way the company's financial statements are presented. Chen et al. (2020) found that senior auditors and more constant work team will make the audit process more consistent and accurate in applying GAAP during the audit engagement.

## 2.3. Hypothesis Development

### 2.3.1. Profitability and Firm Value

Mian and Sankaraguruswamy (2012) explain that accounting research has long been interested in evaluating and the implications of corporate earnings figures. In the concept of an efficient market, accounting information will be reflected in the company's stock price, which explains the role of agents and the capital market. Beaver (1968) explains that the profit rate contains information that is reacted by the capital market. Changes in prices and changes in stock trading volume indicate a market reaction to the information presented in financial reporting. Ofer (1975) explains that information on earnings affects the company's stock price due to two ways of looking. The first point of view, profit shows the risk companies that investors



bear for the company's business. The second perspective explains that profit growth shows the prospect of the company's profit in the future.

According to agency theory, corporate earnings are the primary information that has implications for many aspects of the relationship between principals and agents (Jensen & Meckling, 1976). Achievement of profits is the basis for the formulation of compensation contracts for company managers (LaFond & Watts, 2008). Profit figures become the basis for users of financial statements to provide more precise value on company performance (Chan et al., 2005). Information about profits becomes a signal that the right agent-oriented manages the company towards the principal's interests. The company's ability to generate profits is also the basis for assessing and forecasting its business prospects (Chen et al., 2014).

Kazemi et al. (2011) explain that users of financial statements expect the company's reported earnings figures to reflect real profit. Investors believe that when a company reports real profit, the profit will come from the regular transaction of the company's business, which will be repeated and will be reflected in earnings in the following year and is directly proportional to the realization of cash flow. Kerr and Ozel (2015) explain that information on corporate profits is sensitive information for the capital market. This company's profit growth is a good indicator of its profitability and business prospects in the future. Shareholders and potential investors need precise information on the company's performance to provide value to the company. The value given by investors and potential investors shows the expectation of return obtained in the future.

Lev (1989) states that one of the potential benefits of corporate earnings information is to limit the occurrence of information asymmetry in the capital market.

The information value of company profits will be reflected in economic events that affect the company's stock price. Information on earnings helps investors to predict future cash flows to be received. Senteney (1991) explains that there is a market reaction when company earnings announcements occur where the market reacts more when company profits are positive than negative earnings when compared to the previous period. Brooks (1994) explains that there are significant changes in the market when announcements occur about company profits. This condition shows that earnings announcements contain aspects of information that can affect the company's volume and price.

Chen and Chen (2011) explain that in the era of a highly competitive business environment, efficient businesses need to be taken by management in order to improve welfare and firm value. Companies with high profitability have the prospect of higher profit distribution to shareholders so that the company's value is expected to increase. Saji and Harikumar (2015) conducted a study on the relationship between earnings growth and stock price changes in Indian companies. The results of this study indicate that investors in forming a portfolio tend to buy shares of companies that have the highest profit growth. The results of this study indicate that earnings growth information is positive for investors. Companies with profit growth are considered to provide guarantees for investment security and good business prospects for investors.

Ghosh et al. (2005) conducted a study between earnings growth, revenue growth, earnings quality, and earnings response coefficient (ERC). According to this study, the earnings response coefficient (ERC) is a measure of earnings relationship with the company's stock price. The higher the value of the ERC indicates the higher the relevance of information about earnings information. Ghosh et al. (2005) state that

the earnings of companies experiencing growth have a high value of changes in the earnings response coefficient. Companies that have sustained earnings growth and are followed by high revenue growth have a high earnings response coefficient.

Tamrin et al. (2017) stated that the synergy between investment, financial and dividend policy is the main factor determining firm value. Corporate governance structure and company financial policies are mechanisms created to increase the company's profitability. Profitability shows the company's ability to generate earnings compared to sales, assets and company capital. Long-term investors focus on profitability analysis to obtain increased welfare in the form of dividends, future cash flows and an increase in company investment. Research by Tamrin et al. (2017) found a direct effect of profitability on the value of manufacturing companies on the Indonesia Stock Exchange. However, it failed to find the role of corporate governance and dividends as mediating variables between profitability and firm value.

According to Purwohandoko (2017), the higher the company's performance will affect the higher stock prices. Company performance can be seen from the company's ability to generate profits. The increase in share prices in the capital market shows an increase in the value of the company. Mian and Sankaraguruswamy (2012) explained that the capital market has a sensitivity to the announcement of company profits. The capital market gives a positive reaction to earnings information that is good news and gives an adverse reaction when earnings information is bad news. This situation provides an over-evaluation of the company's performance because the profit figures are prepared on the accrual basis, which management has judgment in reporting. Improper evaluation results in overpricing or underpricing of the company's stock price.

Orpurt and Zhang (2009) explain that the primary purpose of financial reporting is to provide information that helps users of financial statements assess the amount and timing of company cash flows and profits. A company's ability to generate cash flow and profits is related to firm value in the market. Kontesa (2015) states that company profitability explains how well company managers manage their resources. The company's ability to generate profits will attract investors to invest in the company. Investment decisions are carried out to get sustainable profits in the future. The increase in corporate earnings is expected to be in line with the movement of the company's stock prices in the market so that it has an impact on increasing returns for investors. The higher the increase in corporate profits, the higher the potential increase in the welfare of the company's shareholders. Based on the explanation above, the hypothesis in this study is stated as follows.

H<sub>1</sub>: Profitability has a positive effect on firm value of manufacturing firm on the Indonesian capital market.

### ***2.3.2. The Moderation Role of Audit Quality***

Afza and Nazir (2014) stated that a steady and sustainable increase in earnings is the hope of many investors. The increase in company earnings is expected to be directly proportional to the cash flow distribution to the owner, which means investors will get a positive return on their investment in the company. This condition is expected to increase welfare and also firm value. The data presented in the financial statements are the basis for investors in observing the company's business development. Firm value shows investors and potential investors' perspectives and expectations for the company's performance and business prospects. Kronenberger and Pietzsch (2017) state that company managers prepare financial statements as a form of

responsibility for managing the company's business to the owner, while the external audit functions as a verifier of financial statements prepared by management. Alsmairat et al. (2018) submit that an external audit is a mechanism created to reduce agency costs, limit the manager's opportunistic behavior, and to reduce the risks faced by company owners.

Reyad (2012) explains that the study of audit quality is always associated with the quality of financial statements. Doyle et al. (2007) state that the quality of the information in financial statements can be low because of two explanations. The first explanation is that management intentionally reports biased accruals caused by earnings management. The second explanation is accidental errors in accrual valuation caused by difficulties in recording, difficulties in predicting future events, or because of weak controls that cause errors in reporting data. The role of moderation of audit quality in the relationship between company profitability and firm value in this study is seen from the benefits and competitive advantages of audit quality, especially audit conducted by big 4 public accountants. Francis and Yu (2009) state that the audited financial statements by higher quality auditors rarely contain material misstatements. The Big 4 auditor has the ability and experience that causes the auditor to be better able to detect material misstatements and ask clients to make corrections before the audit report is issued. Audit quality will minimize agency costs due to the positive impact of higher quality financial statements.

Li and Lin (2005) explain that managers have specific motivations for managing earnings. Beyer et al. (2019) state that managers' financial statements will affect the company's stock price. If the company manager does not report actual earnings, there will be a miss-report on earnings reporting. This reporting error will impact the occurrence of bias in earnings reporting for the

following year. Bias for earnings reporting will impact increased costs, higher asymmetry of information, and weak financial statements. Audit quality plays a role in reducing earnings management and improving the quality of financial statements (Verdi, 2006). Balsam et al. (2003) states that auditor size is positively associated with a quality audit process. Balsam's research (2003) found that companies audited by big six auditors had a smaller discretionary accrual, higher associations between stock returns and discretionary accruals, and higher-earning associations with future profitability if compared to auditors from non-big 6.

Aobdia et al. (2015) state that audit quality is a mechanism created to improve data quality in financial reporting. One indicator of information quality is the high relevance of investment decisions in the capital market. Audit quality has a positive impact on the capital market. Audit quality gives investors a positive signal over the quality of financial statement information that is the basis for valuing companies. Audit quality becomes an important component to reduce the level of information asymmetry in the capital market. Alsmairat et al. (2018) argue that high audit quality can prevent material misstatement, prevent fraud, minimize audit risk, and reduce corporate earnings management. High audit quality is a form of anticipating litigation risk from potentially disadvantaged parties on financial statement information. The stock market gives a positive reaction to companies that use public accountants' services with high audit quality.

Elliott et al. (2020) state that the firm value estimate influences investors' willingness to buy company shares. Investors may have different interpretations of the information available in the financial statements, but the quality of the financial statements has been theorized to be a factor affecting firm value. According to Elliott et al. (2020), the effect of the quality of financial

statements on firm value will be strengthened by the quality of the audit process. The quality audit can be seen through the existence of an effective communication mechanism between auditors and company management through auditor comments written in independent audit reports. The auditor's comments are believed to be an indicator of the quality of the financial statements that will make investors willing to pay for the company's shares at the highest price compared to companies with low-quality financial statements.

Eshleman and Guo (2014) stated that the lack of a process of restatement of corporate earnings reports is an explanation of why big-4 auditors have higher audit quality when compared to non-big 4. Hussainey (2009) found that audit quality is directly proportional to the accuracy of earnings predictability. Investors' ability to predict and anticipate future earnings will increase if the company's financial statements are audited by one of the big four auditors. Hussainey's research (2009) does not apply to unprofitable firms, which means that the ability to predict earnings will increase in companies that profit and, at the same time, are audited by the big-4 auditors.

Researchers argue that if profitability is essential information that can increase firm value (Mian & Sankaraguruswamy, 2012; Purwohandoko, 2017), audit quality will improve the accuracy of information presented in financial statements. Quality audits provide benefits for users of financial statements, such as reducing earnings management (Balsam et al., 2003), increasing ERC and earnings persistence (Balsam et al., 2003), minimizing the occurrence of restatement (Eshleman & Guo., 2014), increasing accuracy and the quality of financial statements (Aobdia et al., 2015), increasing the ability to predict earnings (Hussainey, 2009), reducing agency costs and information asymmetry (Francis & Yu, 2009). Capital

market reaction to company profitability will be more reliable if, at the same time, the company is audited by auditor big four. Audit quality will strengthen the positive response to company earnings information. Audit quality further increases the confidence of users of financial statements on company earnings information. Audit quality is thought to be a moderating variable that strengthens the effect of profitability on firm value in Indonesian's stock exchange.

Based on the explanation above, the hypothesis in this study is stated as follows.

H<sub>2</sub>: Audit quality strengthens the effect of profitability on the firm value of manufacturing firm on the Indonesian capital market.

### 3. Methodology

#### 3.1. Research Data

This research was conducted at the Indonesian capital market (IDX) with a research period of 2013 to 2017. The population of this study was all manufacturing industry companies in the Indonesian capital market. This research data was obtained from audited financial statements, annual reports, and company performance summary documents on the Indonesian capital market. Researchers used a purposive sampling method in the sample selection technique of this study. The research sampling criteria are set as follows:

- This company is a manufacturing industry company on IDX (Indonesian capital market) from 2013 to 2017.
- The company has audited financial statements.
- The company does not experience a shortage of capital and has complete financial data with researchers' data analysis needs.

## 3.2. Definition of Operational Variables

### 3.2.1. Independent Variable

Company profitability is an independent variable in this study. Mule et al. (2015) explain that profitability is a financial ratio that shows a company's ability to generate earnings. The higher the profitability ratio indicates, the better the company's performance. The company's profitability in this study is proxied by return on assets (ROA). Return on assets (ROA) is a financial ratio that compares the company's net income with its total assets (Mule et al., 2015).

### 3.2.2. Moderation Variable

Audit quality has a function as a moderating variable in this study. Based on DeAngelo (1981), audit quality is proxied by dummy variables for big-4 and non-big-4 auditors. If a big-4 public accountant audits the company's financial statements, they are statistically given a value of 1 and given a value of 0 otherwise.

### 3.2.3. Dependent Variable

Firm value is the dependent variable in this study. Firm value shows investors' appreciation in the Indonesian capital market for its manager's performance manifested by changes in the company's stock price. Based on Wang and Huang (2014), the firm value in this study's analysis is proxied by the Tobin Q formula. Tobin Q measures firm value by comparing the equity market value plus total debt, divided by the company's total assets.

### 3.2.4. Control Variable

Firm size and debt ratio (leverage) have a function as a control variable in this study. Referring to Wang and Huang (2014), large companies are considered to have market power, easy access to markets, and

smaller risks than smaller ones. The firm size in this study was measured by the natural log of total assets (Dang et al., 2019). Mule et al. (2015) explained that company size is one of the considerations of investors in determining firm value. The second control variable is leverage. Cano Rodríguez and Sánchez Alegría (2012) explain that the debt ratio is one of the investors' considerations in providing company value. High leverage carries the risk of bankruptcy, which can reduce firm value. If the company goes bankrupt, the primary recovery rights belong to the debt holders, while the shareholders bear the risk of residuals on the company's net assets. Regarding Wang and Huang (2014), leverage in this study is measured by the ratio of total debt divided by total company assets.

## 3.3. Analysis Techniques

Testing the hypothesis in this study was tested with two regression equation models. The first equation illustrates a multiple regression model, while the second equation describes a moderated regression analysis. The two regression equation models used in the analysis of this study are presented as follows.

$$\text{TOBINQ}_t = \alpha + \beta_1 \text{ROA}_t + \beta_2 \text{DBIG4}_t + \beta_3 \text{LNSIZE}_t + \beta_4 \text{LEV}_t + e \quad (1)$$

$$\text{TOBINQ}_t = \alpha + \beta_1 \text{ROA}_t + \beta_2 \text{DBIG4}_t + \beta_3 \text{ROA} * \text{DBIG4}_t + \beta_4 \text{LNSIZE}_t + \beta_5 \text{LEV}_t + e \quad (2)$$

Information:

TOBINQ<sub>t</sub> = Firm Value,

ROA<sub>t</sub> = profitability,

DBIG4<sub>t</sub> = audit quality,

LNSIZE<sub>t</sub> = firm size,

LEV<sub>t</sub> = leverage,

β<sub>1</sub> – β<sub>5</sub> = regression coefficient (beta), and

e = error.

The analysis of the regression model of this study included several tests, including the coefficient of determination (Adjusted R<sup>2</sup>), the F value of the regression and the t value of the regression. This study makes a classical assumption that is a condition of a good regression model. The Classical assumption tests include data normality test, multicollinearity test, autocorrelation test, and heteroscedasticity test. Analysis of descriptive statistics and correlation matrix was also carried out to clarify the decryption of research data.

#### 4. Analysis and Discussion

##### 4.1. Results of Data Collection

The results of the selection of research data show that from 2013 to 2017, 137 manufacturing firm were listed sustainably on the Indonesian capital market. Based on checking the financial statement data's completeness, it is known that 95 manufacturing industry companies fulfill the financial reporting data completeness criteria. The number of observations over the five year study period was 475 company data. Based on the calculation of the debt ratio, 15 companies show capital deficiency conditions so that it is excluded from the analysis phase. The test results of the outlier data test showed that 60 company data showed the outlier data. The amount of outlier data was not included in the next analysis phase so that the number of observations used in this study was 400 company data.

##### 4.2. Descriptive Statistics

In this section, the researcher will convey a description of the research data and the results of the correlation test between the research variables. The explanation of descriptive statistics includes an explanation of the minimum value, maximum value, average, and

standard deviation. The number of samples for each variable is 400, with a complete explanation of the data distribution presented in the following table.

**Table 1. Descriptive statistics**

Variable	N	Minimum	Maximum	Mean	Standard Deviation
ROA	400	-0,28	0,36	0,04	0,08
DUMBIG4	400	0,00	1,00	0,32	0,47
LEV	400	0,04	0,96	0,45	0,21
LNSIZE	400	21,03	33,32	27,83	1,99
TOBINQ	400	0,20	3,47	1,28	0,76

Table 1 explains that the firm value measured by Tobin Q from manufacturing firm on the Indonesian capital market has an average of 1,28. Tobin Q ratio shows a value above one, which shows that most of the sample companies have a higher market value when compared to company assets. The description of the profitability data of manufacturing firm in the Indonesian capital market shows a figure of 0,04. The average profitability of a sample company is small. The sample companies have quite varied profitability conditions where there are companies that have a ROA of 0,36, but there are also those that have a ROA of -0,20. A negative ROA ratio indicates that the company is experiencing losses.

In the audit quality variable, we can know that the audit quality has an average of 0,32. The data shows that only 32% of manufacturing firm on the Indonesian capital market use the services of a big 4. public accounting firm. The value can be said to be low because it means that it is still under 50% of sample companies that use the services of a big auditor 4. The phenomenon is quite interesting for researchers, although a little outside the context of this research, it can be the basis for further research on audit quality in Indonesian.

This study uses leverage and company size as control variables. In clarifying the leverage data, we can see that the average manufacturing company in the Indonesian capital market has average leverage of 0,45. Even though there are sample companies that have a debt ratio of up to 97%, the average manufacturing company in Indonesian has a fairly secure debt ratio. In the description of firm size data, we know that manufacturing firm in the Indonesian capital market have an average firm size of 27,83, the smallest value of the firm size of 21,03 while the largest value of the firm size of 33,32. Table 2 below will provide an overview of the correlations between research variables.

**Table 2. Correlation Analysis**

	ROA	DUMBIG4	LEV	LNSIZE	TOBINQ
ROA	1				
DUMBIG4	0,260**	1			
LEV	-0,458**	-0,100*	1		
LNSIZE	0,149**	0,419**	0,016	1	
TOBINQ	0,362**	0,257**	-0,021	0,228**	1

Based on table 2, we can know that the relationship between leverage and profitability has the biggest correlation with -0,458. In contrast, the relationship between company size and leverage has the smallest correlation with a value of 0,016. The researcher informed that all data used in this study had passed all the classic assumption test components as a prerequisite for multiple regression tests.

#### 4.3. Result of Hypothesis Testing

This research examines two research hypotheses. The first hypothesis was tested with multiple regression, which is presented in equation 1. The second hypothesis is tested by moderated regression analysis, which is presented in the second regression equation.

The following table shows the results of testing the hypothesis test of this study.

**Table 3. Regression Test Results**

Variable	Equation 1		Equation 2	
	Coef.	p-value	Coef.	p-value
Constant	-0,434	0,404	-0,445	0,390
ROA	3,869	0,000	2,801	0,000
DUMBIG4	0,200	0,015	0,099	0,294
LNSIZE	0,044	0,021	0,046	0,015
LEV	0,611	0,001	0,567	0,003
ROA*DUMBIG4	-	-	2,068	0,027
Number of Observations	400		400	
Adjusted R <sup>2</sup>	0,187		0,195	
Δ Adjusted R <sup>2</sup>	-		0,008	
F-Statistic	23,963		20,436	
Prob (F-Statistic)	0,000		0,000	

Table 3 shows the results of the hypothesis test for the first regression of the equation and the second equation of the regression. Regression equation 1 shows the coefficient of determination (adjusted R square) of 0,187. The results of this test indicate that 18,7% of variations in firm value change are influenced by company profitability, audit quality, leverage and firm size. There is an 81,3% change in firm value that is influenced by other factors outside the first equation model. The next process is to test the regression F value. The results of the F value test showed an F value of 23,963 with a p-value of 0,000. Based on these results, we can conclude that the first regression model is already fit between the model and the data used.

The second regression equation shows the coefficient of determination (adjusted R square) of 0,195. The second regression equation shows that 19,5%

change in firm value is influenced by the variable profitability of the company, audit quality, interaction between profitability and audit quality, corporate leverage and firm size. There is 80,5% change in firm value that is influenced by other factors outside the second equation regression model. In this second equation regression, there is an increase in the coefficient of determination of 0,8% when compared to the first regression equation. Although the increase in the coefficient of determination is not too large, the inclusion of moderation variables in the research model has been able to improve the research model. The next stage is to test the regression F value for the second regression equation. F value test results show a regression F value of 20,436 with a p-value of 0,000. Based on this, we can conclude that the second regression model is fit between the model and the data used.

Table 3 shows the results of hypothesis 1 research. Hypothesis 1 in this study aims to prove the effect of profitability on firm value in the case of a manufacturing firm on the Indonesian capital market. Based on table 3 of the first regression equation, we can see that the ROA variable has a regression coefficient of 3,869 with a p-value of 0,000. Regression testing for ROA variables gives significant results so that researchers can conclude that profitability has a positive effect on firm value in a manufacturing firm on the Indonesian capital market. Hypothesis 1 of this study is supported. The results of this study support the results of Purwohandoko's research (2017), Tamrin et al. (2017), and Kontesa (2015), which have found a positive effect of profitability on firm value.

Table 3 on the side of the second regression equation shows the regression results with moderating variables. Hypothesis 2 of the study aims to examine the moderating role of audit quality on the effect of profitability on firm value for the case of manufacturing firm on

the Indonesian capital market. Based on table 3 of the second regression equation, we can see that the interaction variable between profitability and audit quality (notated by  $ROA * DUMBIG4$ ) has a regression coefficient of 2,068 with a p-value of 0,027. Moderated regression analysis test gives significant results so that researchers can conclude that audit quality moderates the effect of profitability on firm value in the case of manufacturing firm on the Indonesian capital market. Hypothesis 2 of this study is supported. The regression coefficient of the interaction variable between profitability and audit quality shows a positive value, which means that audit quality reinforces the effect of profitability on the firm value of manufacturing firm on the Indonesian capital market. This study's results complement and strengthen previous research on profitability, audit quality, and firm value. Previous research has found the effect of profitability on firm value and the influence of audit quality on firm value. However, this study can provide relatively recent evidence of the effect of moderation on audit quality on the effect of profitability on the value of manufacturing firm on the Indonesian capital market.

The results of the testing of the control variables show that firm size has a positive effect on firm value in both the first equation regression and the second equation regression. This study's results support the research results of Dang et al. (2019), who found a positive effect on the firm size on firm value. Companies with large firm sizes are considered to have lower business risks when compared to small companies. Testing of leverage control variables also shows significant results where leverage has a positive effect on firm value in both the first equation regression and the second equation regression. The results of this study do not support the research results of Dang et al. (2019) which found a negative effect on the ratio of debt to



firm value but supported part of the research results of Wang and Huang (2014) who found a positive effect of leverage on firm value.

#### 4.4. Discussion

This study found an effect of profitability on firm value in the case of manufacturing firm on the Indonesian capital market. The results of this study support the results of previous studies such as Ghosh et al. (2005) who discovered the effect of growing earnings on earnings response coefficient, and Mian and Sankaraguruswamy (2012) who discovered the sensitivity of earnings information to changes in stock prices in the capital market. Shivakumar and Urcan (2017) explain that a company's ability to obtain earnings can be sent as a signal of future profitability. Investors evaluate the signal as a possible increase in welfare in the future. If an increase in corporate profits can be quickly and precisely converted into cash, an increase in profit can be interpreted as sufficient internal cash availability. Increased availability of internal cash can help companies in the event of financial distress and increase corporate business investment. It can be distributed to company owners in the form of dividends. The results of this study also support Dang et al. (2019) opinion, which explains that the higher the business profitability, the better its stock price. The increase in profits will impact the increasing number of investors who want to buy shares of the company so that the company's stock price increases. The increase in stock prices is a potential profit for capital market investors to get capital gains.

This study found evidence that audit quality reinforces the effect of profitability on firm value in manufacturing firm on the Indonesian capital market. Beyer et al. (2019) explained that earnings management and corporate earnings quality is a sensitive issue associ-

ated with agency relationships and business decisions of financial statement users. If the quality of earnings is low, uncertainty will emerge from the manager's side of the company's profits, while also increasing information asymmetry between managers and investors. Audit quality is thought to be information that influences investors' business considerations. If the company submits earnings information in its financial statements, while the financial statements are audited by qualified auditors (the big four), investors become more trustworthy. Investors assess earnings information obtained through quality audits, low earnings management, and describe real business conditions.

Investor's reaction to earnings information is inseparable from the competitive advantage of big four auditors compared to non-big four auditors. Francis and Yu (2009) state that big four auditors have collective experience in administering audits on public companies. Big four auditors have more hours of audit experience to better detect material misstatements in audited public companies. Big four auditors are considered to have better human capital and more experienced audit personnel, so they have a higher chance of detecting material misstatements in the financial statements. Eshleman and Guo (2014) state that when accepting clients, the big four auditors will try to minimize the risk borne by the client by providing higher quality audited financial statements. Investors and creditors have more confidence in companies that use a big four auditor's services because they are considered to have helped investors and creditors assess the quality of the company's financial statements.

#### 5. Conclusion

This study examines the effect of profitability on firm value with audit quality as a moderating variable in

the case of manufacturing firm on the Indonesian capital market in 2013-2107. This study found that profitability affects firm value, while audit quality is a moderating variable that reinforces the effect of profitability on firm value. This research shows that investors have a greater appreciation for the reporting of earnings of manufacturing firm on the Indonesian capital market, which was audited by big four auditors.

The managerial implication of this research is that company managers at the Indonesian capital market can use big four public accountants as an effort to increase investor confidence in corporate financial reporting, attract investors to invest, and as an effort to increase firm value.

This study's limitation is that this research model only tests earnings information in the form of a company's profitability ratio. Future studies are suggested to re-analyze this research model by examining the role of earnings quality associated with audit quality and firm value. Future studies are expected to evaluate not only earnings information but also analyze market responses to earnings quality and audit quality of the company.

## References

- Afza, T., & Nazir, M. S. (2014). Audit Quality and Firm Value: A Case of Pakistan. *Research Journal of Applied Sciences, Engineering and Technology*, 7(9), 1803-1810. <https://doi.org/10.19026/rjaset.7.465>
- AlNajjar, F. K., & Belkaoui, A. R. (1999). Multinationality, Profitability and Firm Value. *Managerial Finance*, 25(12), 31-41. <https://doi.org/10.1108/03074359910766325>
- Alsmairat, Y. Y. Y., Yusoff, W. S., Fairuz, M., Saleh, M., & Norida. B. (2018). International Diversification, Audit Quality and Firm Value of Jordanian Public Listed Firm. *Academy of Accounting and Financial Studies Journal*, 22(Special Issue), 1-7.
- Aobdia, D., Lin, C. J., & Petacchi, R. (2015). Capital Market Consequences of Audit Partner Quality. *The Accounting Review*, 90(6), 2143-2176. <https://doi.org/10.2308/accr-51054>
- Ball, R., & Brown, P. (1968). An Empirical Evaluation of Accounting Income Numbers. *Journal of Accounting Research*, 6, 159-178. <https://doi.org/10.2307/2490232>
- Ball, R., Kothari, S. P., & Watts, R. L. (1993). Economic Determinants of the Relation between Earnings Changes and Stock Returns. *The Accounting Review*, 68(3), 622-638.
- Balsam, S., Krishnan, J., & Yang, J. S. (2003). Auditor Industry Specialization and Earnings Quality. *Auditing: A Journal of Practice & Theory*, 22(2), 71-97. <https://doi.org/10.2308/aud.2003.22.2.71>
- Barth, M. E., & Landsman, W. R. (2018). Using Fair Value Earnings to Assess Firm Value. *Accounting Horizons*, 32(4), 49-58. <https://doi.org/10.2308/acch-52156>
- Beaver, W. H. (1968). The Information Content of Annual Earnings Announcements. *Journal of Accounting Research Supplement*, 6(3), 67-92. <https://doi.org/10.2307/2490070>
- Beyer, A., Guttman, I., & Marinovic, I., (2019). Earnings Management and Earnings Quality: Theory and Evidence. *The Accounting Review*, 94(4), 77-101. <https://doi.org/10.2308/accr-52282>
- Brooks, R. M. (1994). Bid-Ask Spread Components around Anticipated Announcements. *Journal of Financial Research*, 17(3), 375-386. <https://doi.org/10.1111/j.1475-6803.1994.tb00199.x>
- Cano Rodríguez, M., & Sánchez Alegría, S. (2012). The Value of Audit Quality in Public and Private Companies: Evidence from Spain. *Journal of Management & Governance*, 16, 683-706. <https://doi.org/10.1007/s10997-011-9183-4>

- Chan, H., Faff, R., & Ramsay, A. (2005). Firm Size and the Information Content of Annual Earnings Announcements: Australian Evidence. *Journal of Business Finance & Accounting*, 32(1), 221-253. <https://doi.org/10.1111/j.0306-686X.2005.00593.x>
- Chen, J. Z., Chen, M. H., Chin, C. L., & Lobo, G. J. (2020). Do Firms That Have a Common Signing Auditor Exhibit Higher Earnings Comparability? *The Accounting Review*, 95(3), 115-143. <https://doi.org/10.2308/accr-52522>
- Chen, L. J., & Chen, S. Y. (2011). The Influence of Profitability on Firm Value with Capital Structure as The Mediator and Firm Size and Industry as Moderators. *Investment Management and Financial Innovations*, 8(3), 121-129.
- Chen, L. H., Folsom, D. M., Paek, W., & Sami, H. (2014). Accounting Conservatism, Earnings Persistence, and Pricing Multiples on Earnings. *Accounting Horizons*, 28(2), 233-260. <https://doi.org/10.2308/acch-50664>
- Dang, H. N., Vu, V. T. T., Ngo, X. T., & Hoang, H. T. V. (2019). Study the Impact of Growth, Firm Size, Capital Structure, and Profitability on Enterprise Value: Evidence of Enterprises in Vietnam. *The Journal of Corporate Accounting & Finance*, 30(1), 146-162. <https://doi.org/10.1002/jcaf.22371>
- DeAngelo, L. (1981). Auditor Size and Audit Quality. *Journal of Accounting and Economics*, 3(3), 183-199. [https://doi.org/10.1016/0165-4101\(81\)90002-1](https://doi.org/10.1016/0165-4101(81)90002-1)
- Dennis, S. A., Griffin, J. B., & Zehms, K. M. (2019). The Value Relevance of Managers' and Auditors' Disclosures about Material Measurement Uncertainty. *The Accounting Review*, 94(4), 215-243. <https://doi.org/10.2308/accr-52272>
- Dimitropoulos, P. E., & Asteriou, D. (2009). The Relationship between Earnings and Stock Returns: Empirical Evidence from the Greek Capital Market. *International Journal of Economics and Finance*, 1(1), 40-50. <https://doi.org/10.5539/ijef.v1n1p40>
- Doyle, J. T., Ge, W., & McVay, S. (2007). Accruals Quality and Internal Control over Financial Reporting. *The Accounting Review*, 82(5), 1141-1170. <https://doi.org/10.2308/accr.2007.82.5.1141>
- Elliott, W. B., Fanning, K., & Peecher, M. E. (2020). Do Investors Value Higher Financial Reporting Quality, and Can Expanded Audit Reports Unlock This Value? *The Accounting Review*, 95(2), 141-165. <https://doi.org/10.2308/accr-52508>
- Easton, P. D., & Harris, T. S. (1991). Earnings as Explanatory Variable for Returns. *Journal of Accounting Research*, 29(1), 19-36. <https://doi.org/10.2307/2491026>
- Eshleman, J. D., & Guo, P. (2014). Do Big 4 Auditors Provide Higher Audit Quality after Controlling for the Endogenous Choice of Auditor? *Auditing: A Journal of Practice & Theory*, 22(4), 197-219. <https://doi.org/10.2308/ajpt-50792>
- Fairfield, P. M., Whisenant, J. S., & Yohn, T. L. (2003). Accrued Earnings and Growth: Implications for Future Profitability and Market Mispricing. *The Accounting Review*, 78 (1), 353-371. <https://doi.org/10.2308/accr.2003.78.1.353>
- Fooladi, M., & Farhadi, M. (2011). Corporate Governance and Audit Process. *International Conference on Humanities, Society and Culture*, 2, 306-311.
- Francis, J. R., & Wang, D. (2008). The Joint Effect of Investor Protection and Big 4 Audits on Earnings Quality around the World. *Contemporary Accounting Research*, 25(1), 157-191. <https://doi.org/10.1506/car.25.1.6>
- Francis, J. R., & Yu, M. D. (2009). Big 4 Office Size and Audit Quality. *The Accounting Review*, 84(5), 1521-1552. <https://doi.org/10.2308/accr.2009.84.5.1521>
- Ghosh, A., Gu, Z., Jian, P. C. (2005). Sustained Earnings and Revenue Growth, Earnings Quality, and Earnings Response Coefficients. *Review of Accounting Studies*, 10(1), 33-57. <https://doi.org/10.1007/s11142-004-6339-3>

- Hamdan, A. M. M., Kukrija, G., Awwad, B. S. A., & Dergham, M. M. (2012). The Auditing Quality and Accounting Conservatism. *International Management Review*, 8(2), 33-50.
- Hurley, P. J., & Mayhew, B. W. (2019). Market Reactions to a High-Quality Auditor and Managerial Preference for Audit Quality. *Auditing: A Journal of Practice & Theory*, 38(4), 131-149. <https://doi.org/10.2308/ajpt-52478>
- Hussainey, K. (2009). The Impact of Audit Quality on Earnings Predictability. *Managerial Auditing Journal*, 24(4), 340-351. <https://doi.org/10.1108/02686900910948189>
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory of The Firm: Managerial Behavior, Agency Cost and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics*, 3(4), 305-360. [https://doi.org/10.1016/0304-405X\(76\)90026-X](https://doi.org/10.1016/0304-405X(76)90026-X)
- Jiang, J. X., Wang, I. Y., & Wang, K. P. (2019). Big N Auditors and Audit Quality: New Evidence from Quasi-Experiments. *The Accounting Review*, 94(1), 205-227. <https://doi.org/10.2308/accr-52106>
- Kazemi, H., Hemmati, H., & Faridvand, R. (2011). Investigating the Relationship Between Conservatism Accounting and Earnings Attributes. *World Applied Sciences Journal*, 12(9), 1385-1396.
- Kerr, J. N., & Ozel, N. B. (2015). Earnings Announcements, Information Asymmetry, and Timing of Debt Offerings. *The Accounting Review*, 90(6), 2375-2410. <https://doi.org/10.2308/accr-51116>
- Kieso, D. E., Weygandt, J. J., & Warfield, T. D. (2011). *Intermediate Accounting*. 14th edition. Hoboken, New Jersey: John Wiley & Sons.
- Kontesa, M. (2015). Capital Structure, Profitability, and Firm Value. Whats New?. *Research Journal of Finance and Accounting*, 6(20), 185-192.
- Kronenberger, S., & Plietzsch, E. (2017). The Auditor's Reputation and Its Effect on Audit Quality and Audit Premia. *Discussion Paper Series in Economics and Management*, 17(11), 1-50.
- LaFond, R., & Watts, R. L. (2008). The Information Role of Conservatism. *The Accounting Review*, 83(2), 447-478. <https://doi.org/10.2308/accr.2008.83.2.447>
- Lev, B. (1989). On the Usefulness of Earnings and Earnings Research: Lessons and directions from Two Decade of Empirical Research. *Journal of Accounting Research*, 27, 153-191. <https://doi.org/10.2307/2491070>
- Li, J., & Lin, J. W. (2005). The Relation Between Earnings Management and Audit Quality. *Journal of Accounting and Finance Research*, 13(1), 1-11.
- Lin, J. W., & Hwang, M. I. (2010). Audit Quality, Corporate Governance, and Earnings Management: A Meta-Analysis. *International Journal of Auditing*, 15, 57-77. <https://doi.org/10.1111/j.1099-1123.2009.00403.x>
- Liow, K. H. (2010). Firm Value, Growth, Profitability and Capital Structure of Listed Real Estate Companies: An International Perspective. *Journal of Property Research*, 27(2), 119-146. <https://doi.org/10.1080/09599916.2010.500459>
- Mian, G. M., & Sankaraguruswamy, S. (2012). Investor Sentiment and Stock Market Response to Earnings News. *The Accounting Review*, 87(4), 1357-1384. <https://doi.org/10.2308/accr-50158>
- Mule, R. K., Mukras, M. S., & Nzioka, O. M. (2015). Corporate Size, Profitability and Market Value: An Econometric Panel Analysis of Listed Firms in Kenya. *European Scientific Journal*, 11(13), 376-296.
- Ofer, A. R. (1975). Investor Expectations of Earnings Growth, Their Accuracy and Effects on The Structure of Realized Rates of Return. *The Journal of Finance*, 30(2), 509-523. <https://doi.org/10.2307/2978730>
- Ohlson, J. A., & Shroff, P. K. (1992). Changes Versus Levels in Earnings as Explanatory Variables for Returns: Some Theoretical Considerations. *Journal of Accounting Research*, 39(2), 201-226.
- Orpurt, S. F., & Zang, Y. (2009). Do Direct Cash Flow Disclosures Help Predict Future Operating Cash Flows

- and Earnings? *The Accounting Review*, 84(3), 893-935. <https://doi.org/10.2308/accr.2009.84.3.893>
- Pfeiffer, G. M., & Shields, T. W. (2015). Performance-Based Compensation and Firm Value-Experimental Evidence. *Accounting Horizons*, 29(4), 777-798. <https://doi.org/10.2308/acch-51143>
- Purwohandoko (2017). The Influence of Firm's Size, Growth, and Profitability on Firm Value with Capital Structure as The Mediator: A Study on The Agricultural Firms Listed in the Indonesian Stock Exchange. *International Journal of Economics and Finance*, 9(8), 103-110. <https://doi.org/10.5539/ijef.v9n8p103>
- Reyad, S. M. R. (2012). Accounting Conservatism and Auditing Quality: An Applied Study on Egyptian Corporations. *European Journal of Business and Management*, 4(21), 108-116.
- Reyad, S. M. R. (2013). The Role of Auditing Quality as A Tool of Corporate Governance in Enhancing Earnings Quality: Evidence from Egypt. *International Management Review*, 9(2), 83-93. <https://doi.org/10.5937/EkoIzavov1711029I>
- Saji, T.G., & Harikumar, S. (2015). Earnings Growth and Value Premium: The Indian Experience. *The Journal for Decision Makers*, 40(4), 444-454. <https://doi.org/10.1177/0256090915608542>
- Sentenev, D. L. (1991). Characteristics of Earnings News and Operational Efficiency in the NASDAQ Securities Market. *Review of Financial Economics*, 1(1), 49-61. <https://doi.org/10.1002/j.1873-5924.1991.tb00541.x>
- Shivakumar, L., & Urcan, O. (2017). Why Does Aggregate Earnings Growth Reflect Information about Future Inflation? *The Accounting Review*, 92(6), 247-276. <https://doi.org/10.2308/accr-51714>
- Skinner, D. J., & Srinivasan, S. (2012). Audit Quality and Auditor Reputation: Evidence from Japan. *The Accounting Review*, 87(5), 1737-1765. <https://doi.org/10.2308/accr-50198>
- Sucuahi, W., & Cambarihan, J. M. (2016). Influence of Profitability to the Firm Value of Diversified Companies in the Philippines. *Accounting and Finance Research*, 5(2), 149-153. <https://doi.org/10.5430/af.v5n2p149>
- Tamrin, H. M., Mus, R., Sudirman., & Arfah, A. (2017). Effect of profitability and Dividend Policy on Corporate Governance and Firm Value: Evidence from The Indonesian Manufacturing Sectors. *IOSR Journal of Business and Management*, 19(10), 66-74. <https://doi.org/10.31237/osf.io/sfjqc>
- Verdi, R. S. (2006). Financial Reporting Quality and Investment Efficiency. *SSRN Electronic Journal*. <https://doi.org/10.2139/ssrn.930922>
- Wang, Y., & Huang, Y. (2014). How Do Auditors Increase Substantially Firm Value? *International Journal of Economics and Finance*, 6(10), 76-82. <https://doi.org/10.5539/ijef.v6n10p76>

Fecha de recepción: 15 de julio de 2020

Fecha de aceptación: 18 de octubre de 2020

Correspondencia: gonggeng14@gmail.com

# Economía versus epidemiología: una análisis de *trade-off* entre mercados e vidas em tempos de COVID-19

Ahmed Sameer El Khatib

Departamento de Ciências Contábeis do Centro Universitário Álvares Penteado (FECAP)

O objetivo do presente trabalho é avaliar como o surto de novo coronavírus levou à contaminação das principais indústrias da economia global e como a resposta política e fiscal rápida de vários governos desencadeou e prolongou a recessão enquanto tentava salvar as vidas dos cidadãos. Investigamos também o efeito das políticas de distanciamento social no nível de atividades econômicas e nos preços dos índices de ações. Foram coletados dados das bolsas de valores em quatro continentes: América do Norte, África, Ásia e Europa. Extraímos informações do mercado de ações sobre o preço de fechamento (PF), preço mais baixo (PB) e preço mais alto (PMA) dos principais indicadores do mercado de ações nos quatro continentes: o índice FTSE 500 (Reino Unido); SP 500 (EUA); Nikkei 225 (Japão); e o índice SA Top 40 (África do Sul). Nas estimativas, adotamos o logaritmo natural de cada dado de preço para reduzir a assimetria observada na distribuição dos dados de preço das ações. Concentramos a análise no período que vai de Janeiro à Maio de 2020, quando o coronavírus começou a se espalhar para outros países e mercados internacionais. Examinamos empiricamente o impacto das políticas de distanciamento social nas atividades econômicas e nos índices do mercado de ações. As conclusões revelam que o crescente número de dias de bloqueio, decisões de política monetária e restrições internacionais de viagens afetaram severamente o nível de atividades econômicas e o fechamento, abertura, menor e mais alto preço das ações dos principais índices da bolsa. Por outro lado, a restrição imposta ao movimento interno e o aumento dos gastos com políticas fiscais tiveram um impacto positivo no nível das atividades econômicas, embora o número crescente de casos confirmados de covo coronavírus não tenha afetado significativamente o nível das atividades econômicas. A discussão neste artigo contribui para a literatura sobre crise financeira (e.g., Allen & Carletti, 2010; Mian & Sufi, 2010; Stiglitz, 2010; Jagannathan, Kapoor & Schaumburg, 2013), pois evidencia que fatores não financeiros e/ou não econômicos podem desencadear um colapso financeiro e econômico de maneiras sem precedentes.

**Palavras-chave:** COVID-19, Recessão Global, Mercados Financeiros, Políticas Governamentais Distanciamento Social.

## **Economía versus epidemiología: un análisis del comercio entre mercados y vidas en tiempos de COVID-19**

El objetivo de este artículo es evaluar cómo el brote del nuevo coronavirus (COVID-19) ha conducido a la contaminación de las principales industrias de la economía global; asimismo, se busca analizar cómo la rápida respuesta política y fiscal de varios gobiernos desencadenó y prolongó la recesión al intentar salvar las vidas de los ciudadanos. También se investiga el efecto de las políticas de distanciamento social en las actividades económicas y en los precios de los índices bursátiles. Se recopilaron datos de las bolsas de valores de cuatro continentes: América del Norte, África, Asia y Europa. Se tomó información del mercado de valores sobre el precio de cierre (PF), el precio más bajo (PB) y el precio más alto (PMA) de los principales indicadores del mercado de valores en los cuatro continentes: el índice FTSE 500 (Reino

Unido), SP 500 (EE. UU.), Nikkei 225 (Japón) y el índice SA Top 40 (Sudáfrica). En las estimaciones, se adoptó el logaritmo natural de cada información de precios para reducir la asimetría observada en la distribución de datos de precios de acciones. El análisis se centró en el período de enero a mayo de 2020, época en la que el coronavirus comenzó a extenderse a otros países y mercados internacionales. Se examinó empíricamente el impacto de las políticas de distancia social en las actividades económicas y los índices bursátiles. Los hallazgos revelan que el creciente número de días de bloqueo, las decisiones de política monetaria y las restricciones a los viajes internacionales han afectado severamente al nivel de las actividades económicas, al cierre, a la apertura, y a los precios de acciones más bajos y más altos de los principales índices bursátiles. Por otro lado, la restricción impuesta al movimiento interno y el aumento del gasto en políticas fiscales tuvieron un impacto positivo en el nivel de las actividades económicas, aunque el creciente número de casos confirmados de coronavirus no afectó significativamente el nivel de las actividades económicas. La discusión en este artículo contribuye a la literatura sobre crisis financiera (por ejemplo, Allen & Carletti, 2010; Mian & Sufi, 2010; Stiglitz, 2010; Jagannathan, Kapoor & Schaumburg, 2013), ya que muestra que factores no financieros y/o no económicos pueden desencadenar el colapso financiero y económico de formas sin precedentes.

**Palabra clave:** COVID-19, recesión global, mercados financieros, políticas gubernamentales de distanciamiento social

### **Economy versus epidemiology: an analysis of trade-off between markets and lives in COVID-19 times**

The aim of this paper is to assess how the outbreak of the new coronavirus led to the contamination of major industries in the global economy and how the rapid political and fiscal response of several governments triggered and prolonged the recession while trying to save the lives of citizens. We also investigated the effect of social distance policies on the level of economic activities and on the prices of stock indexes. Data were collected from stock exchanges on four continents: North America, Africa, Asia and Europe. We extracted information from the stock market on the closing price (PF), lowest price (PB) and highest price (PMA) of the main stock market indicators on the four continents: the FTSE 500 index (United Kingdom); SP 500 (USA); Nikkei 225 (Japan); and the SA Top 40 index (South Africa). In the estimates, we adopted the natural logarithm of each price data to reduce the asymmetry observed in the distribution of stock price data. We concentrated the analysis in the period from January to May 2020, when the coronavirus started to spread to other countries and international markets. We empirically examine the impact of social distance policies on economic activities and stock market indices. The findings reveal that the increasing number of blocking days, monetary policy decisions and international travel restrictions have severely affected the level of economic activities and the closing, opening, lower and higher share prices of the main stock indexes. On the other hand, the restriction imposed on the domestic movement and the increase in spending on fiscal policies had a positive impact on the level of economic activities, although the growing number of confirmed cases of coronavirus virus did not significantly affect the level of economic activities. The discussion in this article contributes to the literature on financial crisis (eg, Allen & Carletti, 2010; Mian & Sufi, 2010; Stiglitz, 2010; Jagannathan, Kapoor & Schaumburg, 2013), as it shows that non-financial and / or non-economic factors they can trigger financial and economic collapse in unprecedented ways.

**Keywords:** COVID-19, Global Recession, Financial Markets, Government Policies Social Distancing

## 1. Introdução

Em 2019, houve ansiedade sobre o impacto de uma guerra comercial entre os Estados Unidos e China, as eleições presidenciais dos Estados Unidos e o Brexit na economia mundial. Em função disso, o Fundo Monetário Internacional (FMI) previu um crescimento global moderado de 3,4% no ano. No entanto, o COVID-19, a doença causada pelo SARS-CoV-2, uma nova cepa de coronavírus da espécie SARS, mudou inesperada e radicalmente todas as perspectivas. Devido ao medo e à incerteza mundial, além da avaliação racional de que os lucros das empresas provavelmente seriam menores devido ao impacto da COVID-19, os mercados de ações globais eliminaram cerca de US\$ 6 trilhões em riqueza em apenas uma semana, de 24 a 28 de fevereiro de 2020 (Ozili & Arun, 2020). O índice S&P 500 perdeu mais de US\$ 5 trilhões em valor na mesma semana nos EUA, enquanto as dez maiores empresas do S&P 500 sofreram uma perda combinada de mais de US\$ 1,4 trilhão (Financial Times, 2020), embora algumas delas tenham sido recuperadas na semana seguinte. Parte da perda de valor ocorreu devido à avaliação racional dos investidores de que os lucros das empresas diminuiriam devido ao impacto do coronavírus.

A Associação Internacional de Transporte Aéreo (IATA) afirmou que o setor de viagens aéreas perderia US\$ 113 bilhões se o surto de COVID-19 não fosse rapidamente contido. O FMI rebaixou sua projeção de crescimento para a economia global, com o surto da COVID-19 colocando em dúvida sua projeção anterior. A indústria do turismo foi afetada, pois as oportunidades de viagens para turistas chineses, que geralmente gastam bilhões de dólares anualmente, foram severamente reduzidas. Houve um aumento no número de cancelamentos de voos, reservas em hotéis canceladas e eventos locais e internacionais cancelados

na ordem de US\$ 200 bilhões (Financial Times, 2020). O fluxo de mercadorias através das cadeias de suprimentos globais reduziu drasticamente, uma vez que a China era o maior fabricante e exportador do mundo, e o governo chinês ordenou o fechamento das principais fábricas do país. Países como Irã, Itália e França emitiram políticas nacionais para controlar a propagação do vírus, que já havia causado várias mortes e pressionava a infraestrutura nacional de saúde pública. Tais políticas domésticas plantaram as sementes da recessão nos países desenvolvidos e houve um consenso geral entre os economistas de que a pandemia de coronavírus mergulharia o mundo em uma recessão global. Dessa forma, há consenso em afirmar que a recessão global seria tão ruim quanto a crise financeira internacional de 2007/2008, seguida de uma recuperação em 2021 ou no mais tardar em 2022 (Georgieva, 2020).

A literatura sobre a origem das recessões é vasta (e.g., Stiglitz, 2010; Mian & Sufi, 2010; Bezemer, 2011; Bagliano & Morana, 2012; Jagannathan, Kapoor & Schaumburg, 2013; Gaiotti, 2013; Bentolila, Jansen, & Jiménez, 2018). Entretanto, a causa da recessão global em 2020 foi uma novidade na história moderna. O novo coronavírus desencadeou um novo tipo de recessão diferente dos gatilhos anteriores conhecidos na literatura. Por exemplo, a crise da dívida asiática de 1997 foi causada pelo colapso do *baht* tailandês (moeda local) em julho de 1997, que criou pânico, causou uma crise financeira em toda a região e recessão econômica na Ásia (Radelet & Sachs, 1998; Mian & Sufi, 2010). A crise financeira global de 2008, que se traduziu em recessão, foi causada por uma política monetária frouxa que criou uma bolha, seguida por pelo *subprime* nas hipotecas, estruturas regulatórias fracas e alta alavancagem no setor bancário (Allen & Carletti, 2010). A recessão de 2010 na Grécia foi causada pelo efeito posterior da crise financeira global, fraquezas estruturais da economia grega e falta



de flexibilidade da política monetária como membro da zona do euro (Rady, 2012; Georgieva, 2020). Já a recessão de 2016 na Nigéria, por exemplo, foi causada pela queda no preço do petróleo, déficit na balança de pagamentos, adoção de um regime de taxa de câmbio flutuante, aumento no preço da gasolina, atividades de vândalos em dutos e fraquezas de infraestrutura local.

Neste artigo, apresentaremos como o surto de coronavírus levou à contaminação dos principais setores da economia global e como a resposta política e fiscal rápida de vários governos desencadeou e prolongou a recessão, quando na verdade tentava salvar as vidas dos cidadãos. Investigamos também o efeito das políticas de distanciamento social no nível de atividades econômicas e nos preços dos índices de ações.

A discussão neste artigo contribui para a literatura sobre crise financeira (e.g., Allen & Carletti, 2010; Mian & Sufi, 2010; Stiglitz, 2010; Jagannathan et al., 2013), pois evidencia que fatores não financeiros e/ou não econômicos podem desencadear um colapso financeiro e econômico de maneiras sem precedentes. A implicação para a estabilidade financeira é a de que futuros testes de resistência à resiliência do mercados internacionais devem levar em consideração os fatores de saúde humana (fatores epidemiológicos) como um elemento importante em seus exercícios de teste de resistência.

## 2. COVID-19: Uma pandemia, múltiplas consequências

Dados em tempo real sobre a disseminação do coronavírus (ou doença da COVID-19) foram coletados da Johns Hopkins University e revelam que os EUA tinham o maior número de indivíduos infectados, seguidos pela China, Itália e Irã em 11 de maio de 2020. As estatísticas são mostradas na tabela 1 a seguir:

**Tabela 1. Estatísticas da COVID-19 em 11 de maio de 2020**

Países	Casos Confirmados (Total)	Mortes Confirmadas (Total)	Recuperados (Total)
Mundo	4.153.871	284.628	1.432.847
Estados Unidos	1.340.643	79.935	216.169
Espanha	224.350	26.621	136.166
Reino Unido	224.328	32.140	1.007
Russia	221.344	2.009	39.801
Itália	219.814	30.739	106.587
França	177.547	26.646	56.835
Alemanha	172.285	7.611	145.600
Brasil	163.510	11.207	64.957
Turquia	139.771	3.841	95.780
Irã	109.286	6.685	87.422
China	84.010	4.637	79.171
Canadá	70.987	5.101	32.663
Índia	70.768	2.294	22.579
Peru	67.307	1.889	21.349
Bélgica	53.449	8.707	13.697
Holanda	42.987	5.475	149
Arábia Saudita	41.014	255	12.737

Fonte: Johns Hopkins University (2020).

### 2.1. Contaminação da Indústria Global

Inicialmente, a percepção era de que a pandemia da COVID-19 seria localizada apenas na China. Mais tarde, espalhou-se pelo mundo através do movimento de pessoas. A dor econômica tornou-se intensa à medida que as pessoas foram convidadas a ficar em casa, e a severidade foi sentida em vários setores da economia, com proibições de viagens que afetavam a indústria da aviação, cancelamentos de eventos esportivos que afetavam a indústria do esporte, a proibição de reuniões de massa que afetavam os eventos e indústrias de entretenimento (Horowitz, 2020; Elliot, 2020).

Existem paralelos entre a crise COVID-19 e os eventos de 2007-2008: como em 2020, muitas pessoas na recessão anterior assumiram que os impactos seriam amplamente localizados (nesse caso, com base na suposição de que a crise do *subprime* das hipotecas seria um problema relativamente menor que afetaria apenas os Estados Unidos, mas que afetou o sistema financeiro global) (Elliot, 2020). A súbita interrupção econômica causada pelo COVID-19 não é apenas destrutiva, mas também tem implicações e múltiplas consequências indiretas, pois criou choques de demanda e oferta em quase todas as áreas do empreendimento humano (EL-Erian, 2020; Ozili & Arun, 2020).

## 2.2. Contaminação da Indústria do Turismo

O surto de coronavírus levou os governos de muitos países a impor restrições às viagens não essenciais aos países afetados pelo COVID-19, suspendendo indefinidamente viagens de turismo, vistos de trabalho e vistos para imigrantes. Alguns países proibiram completamente todas as formas de viagem para dentro ou para fora de suas fronteiras, fechando todos os aeroportos do país. No auge da pandemia do coronavírus, a maioria dos aviões voava praticamente vazia devido a cancelamentos em massa de passageiros. As restrições de viagem impostas pelos governos subsequentemente levaram à redução na demanda por todas as formas de viagem, o que obrigou algumas companhias aéreas a suspender temporariamente operações como Air Baltic, LOT Polish Airlines, La Compagnie e Scandinavian Airlines. Tais restrições de viagens custaram à indústria do turismo uma perda de mais de US\$ 200 bilhões em todo o mundo, excluindo outras perdas de receita para viagens turísticas, e estavam previstas para custar à indústria da aviação uma perda total de US\$ 113 bilhões (IATA Economics, 2020). O Global Business Travel Association (GTBA) informou que o setor de viagens de negócios perderia US\$ 820 bilhões em receita devido à pandemia de coronavírus nos primeiros meses de 2020.

## 2.3. Contaminação da Indústria de Restaurantes

Os negócios de restaurantes foram afetados durante a pandemia, principalmente por meio da restrição de movimento anunciada pelo governo e política de distanciamento social, imposta pelo governo em muitos países. Isso levou a rápidos desligamentos nas cidades e estados para controlar a disseminação do coronavírus, que causou choque repentino em muitos restaurantes e hotéis em todo o país. Hotéis em todo o mundo testemunharam cancelamentos de reservas no valor de bilhões de dólares, e a indústria hoteleira buscou um resgate de US\$ 150 bilhões (Horowitz, 2020; Elliot, 2020). Os executivos de restaurantes demitiram funcionários enquanto fechavam seus negócios temporariamente. Alguns executivos de restaurantes criticaram o governo por impor a política de ficar em casa e de distanciamento social, que destruiu muitos pequenos restaurantes e bares de pequenas cidades. Eles argumentaram que o anúncio dos governos de políticas de permanência em casa ou políticas de distanciamento social foi uma maneira indireta de dizer às pessoas para não irem a bares, hotéis e restaurantes, que era uma maneira de destruir silenciosamente a indústria da hospitalidade durante a pandemia. Diversos hotéis nos Estados Unidos, Reino Unido e em alguns países europeus anunciaram a suspensão temporária de operações que elevam a perda estimada de empregos para 24,3 milhões em todo o mundo e 3,9 milhões somente nos Estados Unidos devido ao declínio na ocupação de hotéis durante o período de pandemia. O impacto econômico da pandemia no setor hoteleiro foi mais severo do que as recessões de 11 de setembro e 2008 combinadas (EL-Erian, 2020; Ozili & Arun, 2020)

## 2.4. Contaminação da Indústria Esportiva

A indústria do esporte foi severamente afetada durante o surto de coronavírus. No segmento de futebol, as principais ligas europeias de futebol na Inglaterra e na

Escócia anunciaram a suspensão imediata dos jogos de futebol por 6 semanas até 30 de abril. A superliga turca foi a última grande liga europeia a suspender suas partidas. Todos os campeonatos de futebol (estaduais, Copa do Brasil e Campeonato Brasileiro) foram interrompidos. Na Fórmula 1, o Grande Prêmio de Mônaco foi cancelado. Os Jogos Olímpicos e Paraolímpicos de Verão de Tóquio também foram adiados. No segmento de hóquei, os jogos de hóquei de 2020 na Inglaterra foram adiados. Os jogos da *FIH Pro League* da Inglaterra, agendados para os dias 2 a 3 e 16 a 17 de maio, foram adiados. Nos jogos de rugby, a final Pro14 prevista para 20 de junho no Cardiff City Stadium foi cancelada. O rugby da liga principal (MLR) foi cancelado pelo restante da temporada 2020. No segmento de beisebol, todos os principais jogos da temporada da liga de beisebol foram cancelados no México e em Porto Rico. O jogo Motorsport em Portugal foi adiado depois que o governo português declarou estado de emergência e suspendeu todos os eventos esportivos do país. No segmento de sinuca, o campeonato mundial de sinuca, que será realizado em Sheffield, de 18 de abril a 4 de maio, foi adiado. No segmento de natação, o Campeonato Europeu de Esportes Aquáticos de 2020, marcado para os dias 11 a 24 na Hungria, foi adiado para agosto. No segmento de golfe, o tour da Ladies Professional Golf Association (LPGA) foi remarcado para 10 e 13 de setembro de 2020. A perda resultante de receita para os patrocinadores e organizadores dos jogos cancelados chegou a bilhões de dólares.

## 2.5. Pandemia nos Mercados dependentes do Petróleo

### 2.5.1. A guerra de preços do petróleo

No início de 2020, o preço do petróleo caiu devido à guerra de preços do petróleo entre a Rússia e a Arábia Saudita. A pandemia de coronavírus agravou a situação com a redução da demanda por petróleo. As restrições de viagens impostas durante a pandemia, que levaram

a uma redução no movimento de pessoas e bens, resultaram em uma queda na demanda por combustível de aviação, carvão e outros produtos energéticos, o que posteriormente levou a uma queda no preço do petróleo devido à baixa demanda. A crise do coronavírus também afetou uma ampla gama de mercados de energia, como os mercados de carvão, gás e energia renovável, mas seu impacto nos mercados de petróleo foi mais grave porque interrompeu o movimento de pessoas e bens, o que levou a um drástico declínio na demanda para combustíveis de transporte. Quando a Arábia Saudita mais tarde forneceu excesso de petróleo ao mundo, o mercado foi inundado com muito petróleo, excedendo a demanda durante a pandemia de COVID-19 e, posteriormente, levando a uma queda no preço do petróleo que chegou a valores negativos em abril de 2020 (BBC, 2020).

### 2.5.2. Perda de receita de petróleo para países dependentes de petróleo

O efeito da pandemia nos países dependentes de petróleo foi severo. O declínio global do preço do petróleo, combinado com a baixa demanda por derivados de petróleo no mercado internacional, levou a um déficit significativo na receita de petróleo para países dependentes de petróleo, o que aumentou os déficits em conta corrente e piorou a posição da balança de pagamentos de muitos países dependentes de petróleo como Venezuela, Angola e Nigéria. Esses países também enfrentaram pressão crescente sobre suas reservas cambiais, o que posteriormente levou à desvalorização das moedas locais em relação ao dólar. Países como Quênia, Nigéria e África do Sul sofreram uma redução no preço da gasolina nos postos de gasolina locais. Os orçamentos nacionais também foram afetados. O declínio sustentado do preço global do petróleo devido à pandemia da COVID-19 significou que o orçamento nacional atual ficou desatualizado para a maioria dos países dependentes de petróleo e precisou

ser revisado porque não refletia a realidade econômica atual, uma vez que o orçamento era cotado a um preço do petróleo mais alto a partir de 2019. Consequentemente, o orçamento nacional de alguns países dependentes de petróleo teve déficits maciços, o que forçou alguns países a: (i) buscar empréstimos estrangeiros do FMI, do Banco Mundial e de outros credores para financiar seus déficits orçamentários, ou (ii) criar um novo orçamento que foi precificado usando o atual preço baixo do petróleo no mercado global.

## **2.6. Contaminação de países dependentes de importação**

Muitos países dependentes de importação foram severamente afetados durante a pandemia de coronavírus. Muitos países importaram suas mercadorias essenciais dos principais países exportadores, como China, Índia e Japão, e dependem amplamente desses países para o consumo de mercadorias essenciais. A redução de mercadorias que flui através da cadeia de suprimentos global e a dependência substancial da China para bens importados levaram à escassez de suprimentos para países dependentes de importação, pois a China fechou muitas de suas fábricas de exportação. Isso levou a aumentos no preço do estoque remanescente de suprimentos importados já em países dependentes de importação, o que também desencadeou pressões inflacionárias no preço de commodities básicas, apesar da baixa demanda geral por importações devido à pandemia de coronavírus. Foi difícil encontrar importações alternativas após o fechamento da China, porque muitos países fecharam parcial ou totalmente suas fronteiras, o que sufocou o comércio internacional na época.

## **2.7. Contaminação do setor financeiro: Bancos e Fintechs**

A desaceleração macroeconômica levou a um aumento de 250 pontos base nos empréstimos não produtivos

no setor bancário. Os bancos do setor privado tiveram a maior exposição ao risco de crédito durante o surto. Os empréstimos inadimplentes surgiram de empréstimos concedidos a pequenas e médias empresas (PMEs), companhias aéreas, hotéis, operadores turísticos, restaurantes, varejo, construção e negócios imobiliários. Durante a pandemia, houve um declínio geral no volume de transações bancárias, um declínio nos pagamentos com cartão e uma queda no uso de caixas eletrônicos em todo o mundo. Isso levou a menos taxas cobradas pelos bancos que afetaram negativamente o lucro dos bancos. Os negócios das Fintechs também foram afetados. Algumas empresas de Fintech testemunharam um patrocínio muito baixo por parte dos consumidores, levando à perda de receita e lucros, o que afetou negativamente o investimento de capital dos investidores de capital de risco que financiaram empresas Fintech existentes e novas. Isso fez muitos capitalistas de risco começarem a acumular novas ações, o que levou ao esgotamento do financiamento para alguns negócios das Fintechs. Por outro lado, os bloqueios devido ao surto de coronavírus resultaram em maior demanda por alguns tipos de serviços on-line, como compras on-line.

## **2.8. Contaminação dos mercados financeiros**

O resultado mais visível da crise da COVID-19 nos mercados financeiros foi o efeito no mercado de ações global. Os mercados de ações globais perderam US\$ 6 trilhões em valor ao longo de seis dias, de 23 a 28 de fevereiro, segundo os índices da S&P Dow Jones. Entre 20 de fevereiro e 19 de março, o índice S&P 500 caiu 28% (de 3.373 para 2.409), o índice FTSE 250 caiu 41,3% (de 21.866 para 12.830) e o Nikkei caiu 29% (de 23.479 para 16.552). No mesmo período, os grandes bancos internacionais testemunharam uma queda no preço das ações, por exemplo, o preço das ações do Citigroup caiu 49% (de US\$ 78,22 para

US\$ 39,64), o preço das ações do JP Morgan Chase caiu 38% (de US\$ 137,49 para US\$ 85,30) e o preço das ações do Barclays caíram 52% (de £ 181,32 para £ 86,45). Embora a guerra de preços do petróleo, na qual a Rússia e a Arábia Saudita estivessem reduzindo o preço do petróleo ao aumentar a produção de petróleo, tenha desempenhado um papel importante na queda nos índices das bolsas, a queda subsequente nos índices das bolsas de março ocorreu principalmente devido à fuga dos investidores em busca de mais segurança durante a pandemia de coronavírus.

## 2.9. Contaminação da Indústria de Eventos

Antes de 2020, o setor de eventos contribuía significativamente para a economia. Em 2018, por exemplo, eventos de negócios receberam mais de 1,5 bilhão de participantes em mais de 180 países (IATA Economics, 2020). O setor de eventos gerou mais de US\$ 1,07 trilhão em gastos diretos, representando gastos para planejar eventos de negócios, produzir eventos de negócios, viagens relacionadas a eventos de negócios e gastos diretos de expositores. A indústria também criou 10,3 milhões de empregos diretos em todo o mundo e gerou US\$ 621,4 bilhões em PIB direto.

Durante o surto de coronavírus, a indústria de eventos foi afetada financeiramente por um grande número de cancelamentos - exposições, shows de música ao vivo, conferências, casamentos, festas, eventos corporativos, lançamentos de marcas, feiras e muito mais. Vários grandes eventos foram cancelados, por exemplo, os eventos tecnológicos E3 e SXSW foram cancelados, o que levou a perdas diretas além de US\$ 1 bilhão. Informa atrasou ou cancelou eventos no valor de £ 400 milhões devido a pandemia de coronavírus. A Gala de 2020 foi adiada indefinidamente. Nos EUA, muitas grandes empresas de gerenciamento de eventos que foram atingidas financeiramente pelo surto de coronavírus apelaram

por ajuda federal do governo dos EUA. O segmento de bilhética de eventos da indústria também foi afetado. Um dos maiores eventos e ingressos globais

A empresa Eventbrite anunciou que o surto de COVID-19 afetou materialmente suas perspectivas de negócios para 2020. O efeito do cancelamento crescente na Eventbrite foi tão grave que a empresa teve que retirar sua perspectiva positiva publicada anteriormente para o primeiro trimestre de 2020. O efeito do surto nos eventos ao vivo globais foi agravado pela política de distanciamento social imposta por vários governos.

## 2.10. Contaminação da Indústria do Entretenimento

A indústria cinematográfica global sofreu uma perda de US\$ 5 bilhões durante o surto de coronavírus. Várias produções cinematográficas de Hollywood foram adiadas indefinidamente, o que significava adeus ao teatro e cinema. A Aliança Internacional de Empregados em Teatros Teatrais (IATSE) informou que cerca de 120.000 empregos abaixo da linha de entretenimento foram perdidos devido à pandemia de coronavírus, a maioria dos quais eram empregados de teatros. O encerramento da pandemia resultou na perda de 120.000 empregos mantidos por seus 150.000 membros, e o IATSE advogou que a indústria do entretenimento deveria ser incluída no pacote planejado de estímulo (ou resgate) federal. Na Itália, o surto de COVID-19 afetou severamente a indústria do entretenimento, que sofreu perdas estimadas em milhões de euros por semana: de 23 de fevereiro a 1º de março de 2020. Havia perdas estimadas de 7,3 milhões de euros no setor de exibição de filmes, 7,2 milhões de euros no segmento de teatro, 4,1 milhões de euros no segmento de música ao vivo, 2,5 milhões de euros no segmento de atividades de dança e 1,8 milhão de euros no segmento de exposições. No Reino Unido, estima-se que 50.000 freelancers do setor perderiam seus empregos como resultado da

pandemia da COVID-19, de acordo com a BECTU (União de Radiodifusão, Entretenimento, Comunicações e Teatro). Coletivamente, os níveis de desemprego na indústria do entretenimento aumentaram para níveis sem precedentes, e ainda havia dúvidas sobre se a indústria do entretenimento receberia parte do pacote federal de estímulo planejado, já que muitos legisladores argumentaram que a indústria do entretenimento não era o principal motor da economia, e alguns argumentaram que a indústria do entretenimento não contribui muito para as atividades econômicas em comparação com os setores financeiro e de manufatura.

### 2.11. Contaminação da Indústria da Saúde

Em muitos países, os serviços de hospitais públicos cresceram em alta demanda, mas a maioria dos equipamentos de teste estava em hospitais privados. A China fechou temporariamente todos os hospitais na cidade central de Wuhan, o epicentro de um surto de coronavírus. Os hospitais do Irã lutaram para lidar com o surto de coronavírus. Na Espanha, o governo espanhol nacionalizou todos os hospitais privados e prestadores de serviços de saúde, pois o vírus estava se espalhando muito rapidamente. Cingapura tinha instalações e trabalhadores de saúde suficientes para lidar com o crescente número de pacientes com COVID-19, e hospitais privados estavam convidando e aceitando pacientes estrangeiros com COVID-19. O Ministério da Saúde (MS) em Cingapura aconselhou subseqüentemente todos os médicos em hospitais públicos e privados e clínicas especializadas, a parar imediatamente de aceitar novos pacientes estrangeiros que não moram em Cingapura.

O surto de coronavírus também afetou a cadeia de suprimentos farmacêuticos. Fabricantes de drogas em todo o mundo confiaram muito nos ingredientes fabricados nas fábricas chinesas. Cerca de 60% dos ingredientes farmacêuticos ativos (API) do mundo foram fabricados

na China antes do surto de coronavírus, e o surto de coronavírus causou sérios problemas de suprimento quando a China encerrou a maioria de suas fábricas, incluindo fábricas que produzem drogas. Muitas empresas farmacêuticas não armazenaram quantidades substanciais de APIs antes do surto de coronavírus e, como resultado, alguns medicamentos essenciais foram escassos. As empresas farmacêuticas que haviam armazenado uma quantidade substancial de APIs em seu armazém se recusaram a vendê-las por medo de ficar sem suprimentos, enquanto outras estavam dispostas a vender apenas a um preço muito alto. A dependência excessiva dos fabricantes chineses de APIs representava o maior risco para a indústria farmacêutica global e o surto de COVID-19 ampliou ainda mais o risco.

As seguradoras de saúde também foram afetadas. Muitas seguradoras de saúde nos EUA não conseguiram lidar com os pagamentos do seguro a hospitais e as seguradoras procuraram ser incluídas no pacote de incentivo federal planejado, pois a perspectiva econômica do setor de saúde era negativa. O índice S&P 500 de assistência médica gerenciada caiu para 7% em fevereiro, indicando que os investidores achavam que o setor de saúde seria severamente atingido. A agência de classificação de risco da Moody's rebaixou a perspectiva do setor de saúde pública e sem fins lucrativos, de estável para negativa, devido à propagação contínua da doença por coronavírus (COVID-19). Moody relatou que o setor de saúde provavelmente apresentaria menos fluxo de caixa em 2020 em comparação com 2019 e queda de receita devido ao cancelamento de cirurgias eletivas. A agência de classificação também afirmou que, mesmo que o surto de coronavírus pudesse ser contido, as empresas de assistência médica sem fins lucrativos já estavam enfrentando despesas crescentes e incerteza generalizada. Além disso, banqueiros de investimento que investiram fortemente.

### 3. Políticas governamentais dos países

#### 3.1. Resposta política geral

As medidas políticas imediatas (adotadas em poucos dias) adotadas pelos formuladores de políticas de todo

o mundo para lidar com a recessão global induzida por coronavírus podem ser divididas em quatro categorias: (i) medidas monetárias, (ii) medidas fiscais, (iii) medidas de saúde pública e (iv) medidas de controle de pessoas.

**Tabela 2. Políticas governamentais imediatas durante a recessão global de 2020**

#	Tipo	Políticas governamentais	Países
1	Medidas de Política Monetária	Tolerância regulatória aos bancos e do principal e juros dos devedores afetados pelo Covid-19	Irlanda, China, Nigéria e Itália
		Provisão de liquidez pelos bancos centrais para o mercado financeiro e de títulos	China e Estados Unidos
		Compra de títulos e valores mobiliários pelos bancos centrais	Austrália, Estados Unidos e Canadá
		Redução da taxa de juros pelos bancos centrais	Turquia, Estados Unidos, Nova Zelândia, Japão, Reino Unido, Nigéria, Coréia do Sul, Brasil e Canadá
		Garantia de fluxo de caixa para bancos, pequenas e médias empresas, setor da saúde pública e indivíduos	Austrália, Nigéria, Estados Unidos e Reino Unido
2	Medidas Fiscais	Grande aporte de estímulo federal para setores e indústrias mais afetados pela Pandemia	Reino Unido, Estados Unidos, Austrália e Nigéria
		Ajuda financeira aos cidadãos (distribuição de renda)	Austrália, Estados Unidos, Reino Unido e Índia
		Pagamento de assistência social familiar	Austrália e Estados Unidos
3	Medidas de Saúde Pública	Quarentena Pública	Índia, Brasil, Estados Unidos, Reino Unido e a maioria dos países
		Quarentena de Fronteira	Polônia, Vietnã, Índia, Reino Unido, Estados Unidos, Paquistão, Austrália e Colômbia
		Ações de conscientização para ficar em casa	Itália, Irã, Nigéria e Reino Unido
		Política de distanciamento social	África do Sul, Brasil, Emirados Árabes Unidos, Estados Unidos, Reino Unido, Alemanha, China, Paquistão, Austrália e Israel
4	Medidas de Controle de Pessoas	Liberação temporária de detentos dos sistemas prisionais	Irã e Estados Unidos
		Fechamento de escolas e universidades	Reino Unido, Espanha, Itália, África do Sul e Brasil
		Uso das forças armadas para impor o confinamento em casa	Malásia, Itália, Israel, África do Sul e Espanha
		Proibição de viagens nacionais e internacionais	Estados Unidos, Áustria, Austrália, Bolívia, Canadá, China, Colômbia, Egito, Alemanha, Grécia e Haiti
		Suspensão de novos vistos de entradas no país	África do Sul, Canadá, Singapura, China, Nigéria, Ghana e Brasil

Fonte: Goldman Sachs Global Investment Research (2020).

### 3.2. Resposta política em alguns países em desenvolvimento

Algumas respostas políticas (e medidas imediatas) tomadas por alguns países em desenvolvimento da Europa Central e Oriental, Oriente Médio e África em 24 de março de 2020 são mostradas na tabela 3 a seguir:

**Tabela 3. Políticas governamentais na Europa, Oriente Médio e África**

Países	Restrições a viagens internacionais	Restrições a viagens domésticas	Decretação de Estado de Emergência	Limitação de Grandes Aglomerações	Fechamento de Escolas	Fechamento de Shoppings
República Tcheca	x		X	X	X	X
Hungria	X		X	X	X	
Polônia	X		X	X	X	X
Romênia	X		X	X	X	X
Rússia	X			X	X	
Ucrânia	X	x		X	X	x
Egito	x			X	x	
Israel	X	X		X	X	X
Líbano	X	X		X	X	X
Arábia Saudita	X	X		X	X	X
Turquia	X	X		x	X	X
Ghana	X			x	X	X
Quênia	X			x	X	X
Nigéria	X			X	X	
África do Sul	X			X	X	
Índia	x	x		x	x	x

Fonte: Goldman Sachs Global Investment Research (2020).

### 3.3. Medidas de política fiscal

Também foram anunciadas medidas de política fiscal em muitos países para mitigar o impacto econômico negativo da COVID-19, conforme elencado na tabela 4 a seguir:

**Tabela 4. Políticas fiscais governamentais para combater os efeitos do Coronavírus**

Países	Aumento Total de Gastos (em moeda local)	% do PIB
Estados Unidos	USD\$ 484 bilhões	2,4
Reino Unido	GBP 350 bilhões	11,8
Canadá	C\$ 107 bilhões	6,2
República Tcheca	CZK 100 bilhões	1,8
Polônia	ZL 212 bilhões	9,2
Romênia	RON 9 bilhões	0,9
Rússia	RUB 1,4 trilhões	0,3
Egito	EGP 50 bilhões	0,8
Israel	ILS 2,8 bilhões	0,4
Arábia Saudita	SR 120 bilhões	3,9
Turquia	LIRA 100 bilhões	18,5
Nigéria	NGN 3,5 trilhões	2,3
Índia	₹1,7 bilhões	9,6

Fonte: Banking Services (2020).

### 3.4. Medidas de política monetária

Medidas monetárias expansivas foram adotadas por muitos bancos centrais para estimular a economia por meio de ajustes na taxa de juros, conforme mostrado nas tabelas 5 e 6.

As medidas de suprimento de recursos financeiros (monetários) também foram adotadas por muitos bancos centrais por meio de programas de compra de títulos ou como fundos diretos de alívio de coronavírus. A tabela 6 abaixo mostra o total de gastos do banco central por alguns bancos centrais para estimular a economia.



**Tabela 5. Políticas monetárias adotadas na Europa, Oriente Médio e África**

Países	Taxa de Juros (%)			Novas compras de Ativos
	Em 1º de janeiro de 2020	Maior de 2020	Projeção para o 2º trimestre de 2020	
República Tcheca	2,00	1,75	1,00	Títulos Públicos
Hungria	0,90	0,90	0,90	-
Polónia	1,50	1,00	0,50	Títulos Públicos
Romênia	2,50	2,00	1,50	Títulos Públicos
Rússia	6,25	6,00	6,00	Títulos Internacionais
Ucrânia	13,50	10,00	8,50	Títulos Internacionais
Egito	12,25	9,25	9,25	Títulos Públicos
Israel	0,25	0,25	0,10	Títulos Públicos
Arábia Saudita	2,25	1,00	1,00	Títulos Públicos
Turquia	12,00	9,75	9,75	-
Ghana	16,00	14,50	14,50	-
Quênia	8,50	7,25	7,00	-
Nigéria	13,50	13,50	13,50	-
África do Sul	6,50	5,25	4,75	-
Índia	5,15	4,40	4,00	-

Fonte: Goldman Sachs Global Investment Research (2020).

**Tabela 6. Gastos dos Bancos Centrais**

Bancos Centrais	Valores
Reserve Bank of India	US\$ 50 bilhões
Central Bank of Russia	US\$ 4 bilhões
Bank of Canada	US\$ 703 milhões
European Central Bank	US\$ 796,2 bilhões
Bank of England	US\$ 248 bilhões

Bancos Centrais	Valores
Federal Reserve	US\$ 3 trilhões
People Bank of China	US\$ 79 bilhões
Bank of France	US\$ 48,9 bilhões
Central Bank of Italy	US\$ 27,2 bilhões
Reserve Bank of Australia	US\$ 56 bilhões
Banco Central do Brasil	US\$ 231 bilhões
Total	US\$ 4.54 trilhões

Fonte: Banking Services (2020).

## 4. Trade-Off entre vidas e economias

### Uma decisão difícil

Os formuladores de políticas do governo e dos bancos centrais foram confrontados com duas decisões importantes: “salvar as pessoas antes de salvar a economia” ou “salvar a economia antes de salvar as pessoas”. Uma escolha teve que ser feita porque era difícil conseguir as duas ao mesmo tempo. De certa forma, não se pode salvar as pessoas e a economia ao mesmo tempo, porque para salvar as pessoas (que também são agentes econômicos) durante o surto, deve-se pedir que elas fiquem em casa para controlar a propagação do coronavírus, o que significa que as atividades econômicas terão que parar ou reduzir significativamente suas rotinas, o que provocará uma desaceleração econômica. Em muitos países, os formuladores de políticas consideraram que era melhor salvar as pessoas antes de salvar a economia e, como resultado, foi permitido que a economia sofresse drasticamente em alguns países por alguns meses.

### 4.2. Resposta política contraditória e conflitante

Durante a pandemia de coronavírus, muitas das respostas rápidas às políticas foram insuficientes, embora as políticas tenham sido formuladas com boas intenções. A política monetária, por exemplo, ajudou a

acalmar os mercados financeiros, mas não parou a recessão. Os bancos centrais responderam ao surto de coronavírus alterando variáveis de política monetária, como diminuir as taxas de juros e aumentar a oferta de dinheiro (ou crédito) para setores cruciais da economia. Mas a política monetária sozinha não poderia induzir a demanda quando houvesse uma fuga geral para a segurança entre consumidores e investidores - poucas pessoas estavam comprando alguma coisa ou fazendo novos investimentos. Ficou claro para muitos economistas que a política monetária não é uma vacina, não pode curar uma recessão. As políticas monetárias expansionistas adotadas em muitos países durante o surto incentivaram atividades econômicas, mas os agentes econômicos não conseguiram se envolver em atividades econômicas porque os governos impuseram restrições de distanciamento social por medo de entrar em contato com o coronavírus durante o surto. Os bancos centrais estavam “esperando” resultados particulares e queriam mudar a agulha nessa direção ao máximo que podiam, mas, na realidade, seus melhores esforços não alcançariam resultados tão efetivos.

#### **4.3. Utilizar despesas fiscais amplas e prioridade do setor**

Alguns países usaram um amplo pacote de estímulo fiscal federal (ou resgate) para mitigar o efeito da COVID-19 na economia durante o surto. A determinação de quais setores receberão parte do pacote de estímulo e quais setores não receberão o pacote de estímulo se tornou uma questão política em alguns países como o Reino Unido e os EUA, pois provocou debates sobre se o governo considerava o setor de entretenimento, o setor de hospitalidade e os economia circular seja menos importante e insignificante para a economia e ineligível para receber algum financiamento do pacote federal de estímulo em comparação com

o setor bancário, manufatura, educação, farmacêutico e os setores da aviação, que foram considerados contribuintes significativos para a economia. Alguns membros de setores excluídos protestaram porque achavam que o governo não considerava outros setores como contribuintes significativos para a economia.

#### **4.4. A política rápida destruiu muito rapidamente um segmento da indústria da hospitalidade**

Políticas como a ‘política de permanência em casa’ e a ‘política de distanciamento social’ ou “política de isolamento social” danificaram gravemente a renda de restaurantes, bares, lojas e hotéis em muitos locais, em alguns casos resultando no fechamento. Destruiu muitas empresas no setor de hospitalidade de maneiras que não eram previstas, e o governo falhou em assumir a responsabilidade pelo fracasso de pequenas e grandes empresas que não sobreviveram ao surto de coronavírus devido à política de distanciamento social imposta pelo governo e restrições de bloqueio. Ou a política de distanciamento social foi implementada muito cedo ou a política foi levada ao extremo por cidadãos e viajantes que tinham medo de patrocinar essas empresas por medo de contrair a doença COVID-19.

### **5. Análise empírica: Impacto das políticas de distanciamento social**

#### **5.1. Dados e metodologia**

Nesta seção, examinamos empiricamente se as políticas de distanciamento social afetaram as atividades econômicas. Os dados coletados são de um mês, de 23 de março a 11 de maio de 2020. O período restrito da amostra permite capturar o impacto direto (e imediato) das políticas de distanciamento social no desempenho do mercado de ações e no nível geral de economia/atividades comerciais no auge da crise do coronavírus em março e abril de 2020.

Coletamos dados das principais bolsas de valores em quatro continentes: América do Norte, África, Ásia e Europa. Extraímos informações do mercado de ações sobre o preço de fechamento (PF), preço mais baixo (PB) e preço mais alto (PMA) dos principais indicadores do mercado de ações nos quatro continentes: o índice FTSE 500 (Reino Unido), SP 500 (EUA), o Nikkei 225 (Japão) e o índice SA Top 40 (África do Sul). Nas estimativas, adotamos o logaritmo natural de cada dado de preço para reduzir a assimetria observada na distribuição dos dados de preço das ações.

Além disso, coletamos dados no Purchasing Manager's Index (PMI) do Japão, Reino Unido, EUA e África do Sul para os meses de março, abril e maio de 2020. O PMI é um índice da direção predominante das tendências econômicas nos setores de manufatura e serviços, derivado de pesquisas mensais de empresas do setor privado. O PMI é usado como proxy para o nível de atividades econômicas/comerciais gerais (NAE).

Para as variáveis explicativas, usamos três variáveis para capturar políticas de distanciamento social: número de dias de bloqueio (DBL), restrição de movimento interno (RMI) e restrições internacionais de viagens (RVI). Também controlamos as decisões de política monetária (PM), o tamanho dos gastos com política fiscal (PFI) e o número de casos confirmados (CC) da COVID-19 relatados nos quatro países. Utilizamos o logaritmo natural das observações variáveis de PFI e CC para reduzir a assimetria observada na distribuição de dados. Os dados para as variáveis RMI, RVI, PM, PFI e CC foram coletados no banco de dados do *Oxford COVID-19 Government Response Tracker* (OxCGRT). O OxCGRT é um novo banco de dados que monitora a resposta política dos governos durante o surto ocasionado pelo novo coronavírus. A variável DBL foi calibrada da seguinte maneira: no primeiro dia de bloqueio é atribuído um valor '1', no segundo dia de

bloqueio é atribuído um valor '2', no quinto dia de bloqueio é atribuído um valor '5' e assim sucessivamente.

## 5.2. Especificação do modelo

Utilizamos um modelo multivariado, aplicando o método de Mínimos Quadrados Ordinários (MQO) em cada equação:

$$NAE_{i,t} = c + DBL_{i,t} + RMI_{i,t} + RV_{i,t} + PM_{i,t} + PFI_{i,t} + CC_{i,t} + e_{i,t} \quad (\text{Eq. 1})$$

$$VMA_{i,t} = c + DBL_{i,t} + RMI_{i,t} + RVI_{i,t} + PM_{i,t} + PFI_{i,t} + CC_{i,t} + e_{i,t} \quad (\text{Eq. 2})$$

Onde:

NAE = nível de atividades econômicas gerais

VMA = o vetor logarítmico das variáveis do mercado de ações: PF, ΔPF, PB e PMA

i = país

t = dia útil da semana

As estatísticas descritivas e a tabela de correlação são relatadas na tabela 7 e 8 a seguir:

**Tabela 7. Estatísticas Descritivas**

	PF	PMA	PB	PA	NAE	DBL	RMI	RVI	PM	PFI	CC
Média	9,3	9,3	9,2	9,2	40,9	11,5	1,8	2,1	1,2	15102	9,6
Mediana	9,2	9,2	9,2	9,19	40,0	11,5	2,0	3,0	0,1	8299	9,2
Máximo	10,7	10,7	10,7	10,7	48,5	22,0	2,0	3,0	5,2	45580	13,6
Mínimo	7,7	7,7	7,7	7,7	32,9	1,0	1,0	0,0	-0,1	0,0	5,6
Desvio Padrão	1,1	1,1	1,1	1,1	5,1	6,3	0,4	1,3	2,1	1728	2,2
Observações	88	88	88	88	88	88	76	76	76	88	88

DBL = número de dias de bloqueio. RMI = restrição ao movimento interno. RVI = restrições de viagens internacionais. PM = taxas de política monetária. PF = logaritmo natural dos gastos com políticas fiscais. CC = logaritmo natural do número de casos confirmados. NAE = nível geral de negócios / atividades econômicas. PF = logaritmo natural do preço de fechamento das ações para cada índice de ações. PB = logaritmo natural do menor preço das ações para cada índice de ações. PMA = logaritmo natural do preço mais alto das ações para cada índice de ações. PA = logaritmo

natural do preço inicia (de abertura) das ações para cada índice de ações.

### 5.3. Discussão dos resultados

Os resultados são apresentados na tabela 9. O coeficiente DBL é negativo e significativo nas colunas 1, 2, 3, 4 e 5 e indica que o número de dias de bloqueio afetou significativamente os preços de fechamento, abertura, menor e mais alto do mercado de ações e o nível das atividades econômicas gerais (NAE). O coeficiente da RMI é positivo e está significativamente

Tabela 8. Correlação de Pearson

Variáveis	PF	PMA	PB	PA	NAE	DBL	RMI	RVI	PM	PFI	CC
PF	1,00										
PMA	0,99*** (439,97)	1,00 -----									
PB	0,99*** (427,87)	0,99*** (462,81)	1,00 -----								
PA	0,99*** (281,49)	0,99*** (414,06)	0,99*** (518,09)	1,00 -----							
NAE	0,22** (1,97)	0,22** (1,99)	0,21* (1,90)	0,21* (1,92)	1,00 -----						
DBL	-0,16 (-1,42)	-0,16 (-1,42)	-0,15 (-1,33)	-0,15 (-1,37)	-0,72*** (-9,18)	1,00 -----					
RMI	-0,37*** (-3,46)	-0,37*** (-3,48)	-0,37*** (-3,48)	-0,37*** (-3,47)	-0,32*** (-2,97)	0,11 (0,94)	1,00 -----				
RVI	0,23** (2,12)	0,24** (2,12)	0,23** (2,10)	0,23** (2,09)	0,33*** (3,03)	-0,07 (-0,61)	-0,18 (-1,62)	1,00 -----			
PM	0,70*** (8,53)	0,70*** (8,51)	0,70*** (8,48)	0,70*** (8,50)	0,09 (0,81)	-0,15 (-1,30)	0,32*** (2,97)	0,39*** (3,65)	1,00 -----		
PFI	0,94*** (23,70)	0,94*** (23,84)	0,93*** (23,51)	0,93*** (23,57)	0,25** (2,23)	-0,17 (-1,50)	-0,19* (-1,70)	0,48*** (4,73)	0,85*** (14,26)	1,00 -----	
CC	-0,90*** (-18,07)	-0,90*** (-18,15)	-0,89*** (-17,69)	-0,90*** (-17,86)	-0,50*** (-4,96)	0,53*** (5,47)	0,43*** (4,17)	-0,14 (-1,22)	-0,56*** (-5,87)	-0,81*** (-12,04)	1,00 -----

\*\*\*, \*\*, \* representam significância estatística nos níveis de 1%, 5% e 10%. A estatística T é relatada entre parênteses.

Fonte: Estatísticas da pesquisa.

relacionado ao NAE e às variáveis de preço das ações. Isso indica que a restrição imposta ao movimento interno teve um efeito positivo no nível das atividades econômicas e no fechamento, abertura, menor e maior preço das ações. O coeficiente de IR está negativamente relacionado ao NAE e a todas as variáveis de preço das ações nas colunas (1) a (5). Isso indica que a restrição de viagens internacionais imposta durante a pandemia de coronavírus teve um efeito significativo e negativo no nível das atividades econômicas e nos preços das ações. O coeficiente MP está negativamente relacionado ao NAE e às variáveis de preço das

ações nas colunas (1) a (5). Isso indica que as decisões de política monetária tiveram um efeito significativo e negativo no nível de atividades econômicas e no fechamento, abertura, preços mais baixos e mais altos das ações. O coeficiente de PFI é positivo e significativo em todas as estimativas e indica que o tamanho dos gastos com políticas fiscais teve um impacto positivo nos preços das ações e no nível de atividades econômicas. O coeficiente de CC é negativo e insignificante, o que indica que o número de casos confirmados não teve um efeito significativo no nível de atividades econômicas.

**Tabela 9. Impacto da Política de Distanciamento Social nas Bolsas de Valores e nas Atividades Comerciais**

	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)
	Preço de Fechamento (PF)	Preço de Abertura (PA)	Preço mais Baixo (PB)	Preço mais Alto (PMA)	(NAE)
SDL	-0,113*** (-4,87)	-0,112*** (-4,85)	-0,112*** (-4,87)	-0,112*** (-4,91)	-0,588*** (-3,20)
RIM	1.369* (1,90)	1.388* (1,95)	1.325* (1,86)	1.430** (2,02)	30.356*** (5,36)
IR	-0,580*** (-4,99)	-0,579*** (-5,05)	-0,587*** (-5,10)	-0,571*** (-4,99)	2,706*** (2,95)
MP	-1.107*** (-6,10)	-1.113*** (-6,22)	-1.096*** (-6,12)	-1.125*** (-6,32)	-11.517*** (-8,07)
FP	0,0003*** (40,67)	0,0003*** (41,2)	0,0003*** (41,07)	0,0003*** (41,44)	0,001*** (21,68)
CC	0,685*** (4,37)	0,680*** (4,39)	0,691*** (4,45)	0,674*** (4,37)	-1,467 (-1,19)
R <sup>2</sup>	83,47	83,87	83,96	83,84	61,47
R <sup>2</sup> Ajust.	82,29	82,72	82,71	82,68	58,71
Observ.	76	76	76	76	76

DBL = número de dias de bloqueio. RMI = restrição ao movimento interno. RVI = restrições de viagens internacionais. PM= taxas de política monetária. PFI = logaritmo natural dos gastos com políticas fiscais. CC = logaritmo natural do número de casos confirmados. NAE = nível geral de negócios / atividades econômicas. PF = logaritmo natural do preço de fechamento das ações para cada índice de ações. PB = logaritmo natural do menor preço das ações para cada índice de ações. PMA = logaritmo natural do preço mais alto das ações para cada índice de ações. PA = logaritmo natural do preço das ações de abertura para cada índice de ações.

\*\*\*, \*\*, \* representam significância estatística nos níveis de 1%, 5% e 10%. T-estatística são relatados entre parênteses

#### 5.4. Implicação dos resultados

No geral, os resultados mostraram que o aumento do número de dias de bloqueio, decisões de política monetária e restrições internacionais de viagens impostas no auge da crise do coronavírus afetaram gravemente o nível das atividades econômicas gerais e a abertura, a menor e a mais alta cotação das ações dos principais índices das bolsas de valores. Por outro lado, a restrição imposta ao movimento interno e aos gastos com políticas fiscais teve um impacto positivo no nível das atividades econômicas, enquanto o número de casos confirmados se relacionou positivamente com a abertura, os preços mais altos e mais baixos das ações dos principais índices de ações. A implicação das constatações é que os gastos com políticas fiscais parecem ser mais eficazes para mitigar o efeito da pandemia de COVID-19 do que as decisões de política monetária, particularmente porque a adoção de políticas monetárias acomodatórias por muitos bancos centrais pode agravar as pressões inflacionárias que poderiam piorar a estabilidade macroeconômica no curto prazo.

#### 6. Considerações finais e recomendações para pesquisas futuras

Analisamos o surto de coronavírus e a disseminação para a economia global que desencadeou a recessão global em 2020. Os formuladores de políticas em muitos países estavam sob pressão para responder ao surto no novo coronavírus. Como resultado, muitos governos tomaram decisões políticas rápidas que tiveram efeitos positivos e negativos de longo alcance em suas respectivas economias, mas muitos países mergulharam em recessão. Políticas de distanciamento social e restrições de bloqueio de pessoas foram impostas em muitos países e há argumentos de que essas políticas sociais possam desencadear uma recessão como nunca

vista anteriormente. Nossas descobertas na seção 5 mostraram que uma política de distanciamento social de 30 dias ou restrição de bloqueio prejudica a economia por meio de uma redução no nível de atividades econômicas gerais e por seu efeito negativo nos preços das ações.

Em muitos países, os legisladores apoiaram uma política estendida de distanciamento social, condenando as conseqüências do distanciamento social na economia. A recessão que se seguiu, que muitos países experimentaram, foi um reflexo da difícil escolha que os formuladores de políticas tiveram que fazer ao escolher salvar a economia antes de salvar as pessoas ou salvar as pessoas antes de salvar a economia; Neste Trade-Off entre epidemiologia e economia, muitos países escolheram o último. Houve críticas de que as políticas eram muito rápidas, prematuras ou insuficientes e de que as políticas se contradiziam em algumas áreas, por exemplo, a política monetária acomodatória incentivava os agentes econômicos a se engajarem em atividades econômicas enquanto os bloqueios e o distanciamento social impedia a realização de atividades econômicas.

Pelo lado positivo, a crise de saúde pública induzida por coronavírus criou uma oportunidade para muitos governos fazerem reformas permanentes e duradouras no setor de saúde pública. Países como o Reino Unido e a Espanha consertaram seu sistema público de saúde e corrigiram outras deficiências na infraestrutura pública, como a transição para educação on-line, sistemas de transporte e sistemas de detecção de doenças em hospitais públicos. Alguns governos também usaram a crise como uma oportunidade para consertar o sistema econômico e o sistema financeiro com o pacote de estímulo federal mais planejado.

Nosso estudo tem algumas limitações. A principal limitação deste trabalho de pesquisa é o curto período de análise devido ao conjunto de dados limitado. Um período mais longo de estudo pode capturar as conseqüências socioeconômicas das políticas governamentais durante a crise do coronavírus. Além disso, à medida que eventos futuros se desenrolam, pode haver repercussões em outros setores que não analisamos neste estudo. Estudos futuros sobre contaminações econômicas podem ser estendidos para três direções. Primeiro, estudos futuros poderiam examinar o impacto nas políticas governamentais na economia informal, aspecto não abordado neste trabalho. Segundo, seria relevante explorar como os bancos e instituições financeiras reagiram ao desenvolvimento de políticas econômicas durante a crise do coronavírus. Por fim, seria relevante adicionar mais países à amostra, uma vez que o novo coronavírus alcançou mais de 180 países, bem como estender a análise para o período pós-Pandemia de COVID-19.

## Referências

- Allen, F., & Carletti, E. (2010). An Overview of the Crisis: Causes, Consequences, and Solutions. *International Review of Finance*, 10(1), 1-26. <https://doi.org/10.1111/j.1468-2443.2009.01103.x>
- Bagliano, F. C., & Morana, C. (2012). The Great Recession: US Dynamics and Spillovers to the World Economy. *Journal of Banking & Finance*, 36(1), 1-13. <https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2011.06.002>
- Banking Services. (2020). *Central Banks and Monetary Authorities*. Bank for International Settlements. Recuperado de <https://www.bis.org/> [Consulta: 10 de abril de 2020].
- BBC. (2020). Coronavirus: Oil producers expected to increase crude output. *BBC News*. Recuperado de <https://www.bbc.com/news/business-53386423> [Consulta: 13 de julho de 2020].
- Bentolila, S., Jansen, M., & Jiménez, G. (2018). When Credit Dries Up: Job Losses in the Great Recession. *Journal of the European Economic Association*, 16(3), 650-695. <https://doi.org/10.1093/jeeal/jvx021>
- Bezemer, D. J. (2011). The Credit Crisis and Recession as a Paradigm Test. *Journal of Economic Issues*, 45(1), 1-18. <https://doi.org/10.2753/JEI0021-3624450101>
- El-Erian, M. (2020, March 17). *The Coming Coronavirus Recession and the Uncharted Territory Beyond*. *Foreign Affairs*. Recuperado de <https://www.foreignaffairs.com/articles/2020-03-17/coming-coronavirus-recession> [Consulta: 4 de maio de 2020].
- Elliot, L. (2020). Prepare for the Coronavirus Global Recession. *The Guardian*. Recuperado de <https://www.theguardian.com/business/2020/mar/15/prepare-for-the-coronavirus-global-recession> [Consulta: 12 de maio de 2020].
- Financial Times. (2020). Global Recession Already Here, Say Top Economists. *Financial Times*. Recuperado de <https://www.ft.com/content/be732afe-6526-11ea-a6cd-df28cc3c6a68> [Consulta: 28 de abril de 2020].
- Gaiotti, E. (2013). Credit Availability and Investment: Lessons from the “great recession”. *European Economic Review*, 59, 212-227. <https://doi.org/10.1016/j.eurocorev.2012.12.007>
- Georgieva, K (2020). IMF Managing Director Kristalina Georgieva’s Statement Following a G20 Ministerial Call on the Coronavirus Emergency. *International Monetary Fund*. Recuperado de <https://www.imf.org/en/News/Articles/2020/03/23/pr2098-imf-managing-director-statement-following-a-g20-ministerial-call-on-the-coronavirus-emergency> [Consulta: 20 de março de 2020].
- Giles, C. (2020, March 15). Global recession already here, say top economists. *Financial Times*. Recuperado de <https://www.ft.com/content/be732afe-6526-11ea-a6cd-df28cc3c6a68> [Consulta: 20 de março de 2020].

- Goldman Sachs Global Investment Research. (2020). *Goldman Sachs Global Investment Research and COVID-19*. Recuperado de <https://www.goldmansachs.com/insights/topics/economic-outlooks.html> [Consulta: 10 de abril de 2020].
- Horowitz, J. (2020, March 16). The Global Coronavirus Recession is Beginning. *CNN Business*. Recuperado de <https://edition.cnn.com/2020/03/16/economy/global-recession-coronavirus/index.html> [Consulta: 4 de abril de 2020].
- IATA Economics. (2020, March 24). *COVID-19 updated impact assessment*. Recuperado de <https://www.iata.org/en/iata-repository/publications/economic-reports/third-impact-assessment/> [Consulta: 4 de abril de 2020].
- International Monetary Fund (IMF) Communications Department. (2020, March 23). *The Great Lockdown: Worst Economic Downturn Since the Great Depression*. Recuperado de <https://www.imf.org/en/News/Articles/2020/03/23/pr2098-imf-managing-director-statement-following-a-g20-ministerial-call-on-the-coronavirus-emergency> [Consulta: 11 de maio de 2020].
- Jagannathan, R., Kapoor, M., & Schaumburg, E. (2013). Causes of the Great Recession of 2007- 2009: The Financial Crisis was the Symptom not the Disease. *Journal of Financial Intermediation*, 22(1), 4-29. <https://doi.org/10.1016/j.jfi.2012.06.002>
- Johns Hopkins University (2020). *COVID-19 United Cases by State*. Recuperado de <https://coronavirus.jhu.edu/us-map> [Consulta: 11 de abril de 2020].
- Mian, A., & Sufi, A. (2010). The Great Recession: Lessons from Microeconomic Data. *American Economic Review*, 100(2), 51-56. <https://doi.org/10.1257/aer.100.2.51>
- Ozili, P. (2020, January). 100 Quotes from the Global Financial Crisis: Lessons for the future. *SSRN: Electronic Journal*. <https://doi.org/10.2139/ssrn.3500921>
- Ozili, P., & Arun, T. (2020, March). Spillover of COVID-19: Impact on the Global Economy. *SSRN Electronic Journal*. <https://doi.org/10.2139/ssrn.3562570>
- Radelet, S., & Sachs, J. (1998). *The Onset of the East Asian Financial Crisis* (NBER Working Paper 6680). Cambridge: National Bureau of Economic Research. <https://doi.org/10.3386/w6680>
- Rady, D. A. M. (2012, September). Greece Debt Crisis: Causes, Implications and Policy Options. *Academy of Accounting and Financial Studies Journal*, 16, 87-96.
- Stiglitz, J. E. (2010). Interpreting the Causes of the Great Recession of 2008. In S. Cecchetti, W. Dudley, M. Shirakawa, J. Stiglitz, & N. Wllink (Auth.), *Financial System and Macroeconomic Resilience: Revisited* (BIS Research Paper 53) (pp. 4-19). Basel: Bank for International Settlements

Fecha de recepción: 29 de mayo de 2020

Fecha de aceptación: 29 de setiembre de 2020

Correspondencia: ahmed.khatib@usp.br



# Análisis bibliométrico de los artículos publicados en la revista *Contabilidad y Negocios* en el periodo 2006-2019

Oscar Alfredo Díaz-Becerra, Fabricia Silva Da Rosa,  
Mariana Gisella Montes Bravo

Departamento Académico de Ciencias Contables  
Pontificia Universidad Católica del Perú

Departamento de Ciências Contábeis  
Universidade Federal de Santa Catarina

Departamento Académico de Educación  
Pontificia Universidad Católica del Perú

Es importante conocer el avance y nivel de la producción científica de una disciplina, por lo que la revisión de los artículos publicados en revistas científicas constituye una fuente relevante para el análisis. En ese sentido, en este artículo, se realizó una investigación respecto de los trabajos publicados en la revista *Contabilidad y Negocios* de la Pontificia Universidad Católica del Perú. Se llevó a cabo una investigación bibliométrica sobre el período 2006-2019 con un diseño descriptivo, longitudinal y retrospectivo. A través del sitio web de la revista, se revisaron los veintiocho números publicados en catorce volúmenes en el periodo señalado mediante el análisis de las categorías definidas en la metodología. Con respecto a los resultados principales, se observó que los temas de mayor preferencia por los autores se ubican en las áreas de administración, contabilidad financiera, finanzas y contabilidad de gestión. Asimismo, se observa que la mayor parte de los artículos son de tipo descriptivo. La mayoría de ellos corresponden a autores con filiación distinta a la institución que edita la revista, con una alta participación de autores de género masculino.

**Palabras clave:** bibliometría, publicaciones, contabilidad, negocios

## Análise bibliométrica dos artigos publicados na revista *Contabilidade e Negócios* no período 2006-2019

É importante conhecer o progresso e o nível de produção científica de uma disciplina para que a revisão de artigos publicados em revistas científicas se constitua como uma fonte relevante dessa análise, portanto, neste artigo, foram realizadas pesquisas sobre os trabalhos publicados na Revista de Contabilidade e Negócios da Pontificia Universidade Católica do Peru no período de 2006 a 2019, por meio de uma pesquisa bibliométrica. A pesquisa possui um desenho descritivo, longitudinal e retrospectivo, aplicado às 28 edições publicadas em 14 volumes, por meio da análise das categorias definidas na metodologia, as quais foram acessadas no site da revista. Como principais resultados, observou-se que os temas de maior preferência pelos autores estão localizados nas áreas de administração, Contabilidade Financeira, Finanças e Contabilidade Gerencial. Da mesma forma, observa-se que a maioria dos artigos é descritiva e a maioria corresponde a autores com afiliação diferente à instituição que publica a revista, com alta participação de autores do sexo masculino.

**Palavras-chave:** bibliometria, publicações, contabilidade, negócios

## Bibliometric analysis of the articles published in the journal *Contabilidad y Negocios* in the period 2006-2019

It is important to take knowledge of the progress and level of scientific production of a discipline, so the review of articles published in scientific journals constitutes a relevant source for this analysis. Thus, in this article, research was conducted regarding the works published in the Accounting and Business Magazine of the Pontificia Universidad Católica del Perú in the period 2006 to 2019, through bibliometric research. The research has a descriptive, longitudinal and retrospective design, applied to the 28 issues published in 14 volumes, through the analysis of the categories defined in the methodology, which were accessed from the journal's website. As main results, it was observed that the topics of greatest preference for the authors are located in the areas of administration, Financial Accounting, Finance and Management Accounting. Likewise, it is observed that most of the articles are descriptive and most of them correspond to authors with a different affiliation to the institution that publishes the magazine, with a high participation of male authors.

**Keywords:** bibliometry, publications, accounting, business

### 1. Introducción

La producción científica sobre contabilidad y administración supone un ciclo que implica la generación de ideas, el desarrollo de la investigación y la comunicación de la misma (Brunozi, Emmerdoerfer, Abrantes & Klein, 2011). De hecho, la misma producción científica y, sobre todo, la productividad científica han sido foco de varias discusiones (Imasato, Perlim & Borenstein, 2017), ya que el análisis de estos temas contribuye a la difusión de la ciencia; además, aporta contribuciones teóricas, prácticas y metodológicas a los diversos temas cubiertos en estas áreas del conocimiento (Lunkes, Ripoll-Feliu & Silva da Rosa, 2013). Ya que existe un número limitado de revistas científicas sobre contabilidad, es importante identificar y analizar los temas estudiados y la coherencia de los métodos de investigación aplicados (Lunkes, et al. 2013).

Uno de los medios utilizados para verificar y comprender el avance en las publicaciones académicas consiste en estudiar las publicaciones en las principales revistas (Kremer, Luz, Suave & Lunkes, 2014). En ese sentido, los estudios bibliométricos son importantes

para acompañar las publicaciones, ya que favorecen tanto la evaluación de la producción científica, como el monitoreo de temas y áreas de investigación científica. Siguiendo esa línea, los estudios bibliométricos en el área de contabilidad y negocios han contribuido a la formación de académicos y profesionales al revelar las contribuciones teóricas, prácticas y metodológicas de los artículos publicados en las áreas de contabilidad y negocios; esto se debe a que el tipo de estudios mencionado da información pertinente sobre autores, instituciones, revistas y países que desarrollan temas específicos, lo que supone un aporte para el aprendizaje y la enseñanza en el ámbito académico (Brunozi et al., 2011; Lunkes et al., 2013; Pereira, Souza & Lunkes, 2013; Ribeiro, 2013; Ribeiro & Costa, 2013; Kremer et al., 2014; Reina, Ensslin, Ensslin & Reina, 2016; Carvalho, Pierri, Lunkes & Gasparetto, 2016; Imasato et al., 2017; Smolski, Dalcin, Visentini & Bamberg, 2017).

Además de la relevancia de la producción científica para generar conocimiento, también se debe considerar que la misma disciplina y, especialmente, los investigadores en diferentes partes del mundo han sido presionados para publicar: se trata de un medio

para demostrar su desempeño, pero alerta también la preocupación por el productivismo. Según Imasato et al. (2017), el productivismo se ha debatido en diferentes espacios académicos, como en Estados Unidos, Reino Unido, Australia y Brasil. En esos casos, se ha revelado que la producción científica es un elemento fundamental para la evaluación de proyectos de investigación, calidad de los programas de posgrado o para la evaluación del desempeño académico. Más allá de esta preocupación, diversos autores coinciden en que los estudios respecto de las publicaciones científicas son oportunos y necesarios tanto para evaluar la producción como para comprender la evolución de la ciencia, apreciación aplicable al área de contabilidad y gestión (Bordons & Zulueta, 1999; Pérez & Lutsak-Yaroslava, 2017; Sánchez-Perdomo, Rosario-Sierra, Herrera-Vallejera, Rodríguez-Sánchez & Carrillo-Calvet, 2018; Giménez, 2018; Duque & Cervantes-Cervantes, 2019). Por ello, en esta investigación se busca analizar las publicaciones realizadas en la revista de *Contabilidad y Negocios* (2020) de la Pontificia Universidad Católica del Perú (en adelante, PUCP) con el fin de comprender el perfil de las publicaciones, y revelar sus contribuciones a las áreas de contabilidad y negocios en general.

La revista *Contabilidad y Negocios* fue fundada en el año 2006 como una iniciativa de los docentes del Departamento Académico de Ciencias Contables de la PUCP. La revista se publica una vez al semestre, y presenta artículos de las disciplinas de contabilidad, administración, economía y áreas afines. *Contabilidad y Negocios* se encuentra indexada en bases de datos de reconocimiento internacional, como Dialnet, BASE, CLASE, DOAJ, EBSCO Host, Journal TOCs, Latindex, ProQuest, Redalyc, REDIB, WorldCat, Primo Central, QUALIS (Clasificación B1) y MIAR (ICDS 9.6).

En esta investigación, se presentan los autores y lectores de la revista a partir de su perfil y evolución. Considerando que, hasta la fecha de culminación de esta investigación, la revista ha publicado veintiocho números en catorce volúmenes, se torna relevante conocer, entre otros aspectos, las áreas de conocimiento correspondientes a los artículos durante todo el periodo de análisis establecido. En este sentido, se ha establecido como objetivo de esta publicación analizar la producción científica de los artículos publicados en la revista *Contabilidad y Negocios* en el periodo 2006-2019.

La revista *Contabilidad y Negocios* tiene como finalidad promover y difundir la producción de artículos científicos en las carreras de contabilidad, administración, economía y áreas afines. En tal sentido, cobra relevancia tomar conocimiento sobre la producción científica publicada en la revista desde la fecha de su fundación en el año 2006 hasta el año 2019, de acuerdo a las categorías de análisis descritas en la sección sobre la metodología. Los resultados y el análisis correspondiente permitirán contar con información relevante sobre las tendencias de investigación desarrolladas por los autores que han colaborado con la publicación de sus trabajos en la revista. Así, en este artículo, se muestra que la revista *Contabilidad y Negocios* publica investigaciones sobre temas emergentes y actuales sobre contabilidad y gestión, con énfasis en el contexto de Latinoamérica y los cambios de la contabilidad.

## 2. Revisión de la literatura

Con el tiempo, la forma de gestionar las organizaciones ha evolucionado e incorporado nuevos conceptos y herramientas de toma de decisiones (Sprakman & Jackling, 2014). Esta realidad llevó a una mayor demanda de profesionales con amplios conocimientos

para apoyar la toma de decisiones, la gestión, y la formulación e implementación de la estrategia comercial (Jiménez, Gasparetto, Lunkes & Schnorrenberger, 2017). Esto se debe a que las organizaciones necesitan más conocimiento sobre los factores que afectan sus negocios, como la globalización, los factores culturales e institucionales, y las restricciones de gestión que afectan a todas las estrategias (Krivogorsky & Ballam, 2019). En respuesta a estas demandas, la comunidad científica reflexiona sobre los estándares de contabilidad y gestión, y los factores organizativos; a partir de ello, establece nuevas formas de ayudar a las organizaciones en la gestión empresarial, y en el cumplimiento de los aspectos formales y legales de la contabilidad. Esta respuesta puede verse de varias maneras, como a) la capacitación de profesionales, b) el desarrollo de métodos, herramientas y estándares normativos, y c) publicaciones científicas.

Las publicaciones se presentan principalmente en revistas evaluadas periódicamente por bases nacionales e internacionales. Esto ha ayudado tanto en la evaluación de la calidad de la producción, como en la difusión del conocimiento científico sobre contabilidad y gestión de las organizaciones (Brunozi et al., 2011; Lunkes et al., 2013; Pereira et al., 2013; Ribeiro, 2013; Ribeiro & Costa, 2013; Kremer et al., 2014; Reina, et al., 2016; Carvalho et al., 2016; Imasato et al., 2017; Smolski et al., 2017; Rosa & Romani-Dias, 2019). Específicamente en Brasil (Brunozi et al., 2011) y en América Latina (Lunkes et al., 2013), la investigación contable ha mostrado un crecimiento notable en los últimos años, especialmente con respecto a los factores relacionados a los nuevos programas de posgrado; la oferta de cursos de especialización; y la evolución en los medios de difusión científica, como en reuniones, seminarios, congresos y revistas científicas. En este sentido, como se observa en la tabla 1, los estudios se han basado en la produc-

ción científica para analizar el estado y la evolución de las áreas de contabilidad y gestión de negocios (Brunozi et al., 2011; Lunkes et al., 2013; Pereira et al., 2013; Ribeiro, 2013; Ribeiro & Costa, 2013; Kremer et al., 2014; Reina, et al., 2016; Carvalho et al., 2016; Imasato et al., 2017; Smolski et al., 2017; Rosa & Romani-Dias, 2019).

Brunozi et al. (2011) llevaron a cabo una investigación bibliométrica en la *Revista Contabilidade & Finanças* de la Universidad de San Paulo (USP) de 1989 a 2009. Concluyeron que un hito de la revista fue el año 2001, en el que se comenzó a presentar una periodicidad constante de las publicaciones y una mayor apertura a la adhesión de diferentes autores. Los temas evolucionaron a lo largo de los veinte años de análisis, que se organizan de la siguiente manera: finanzas y contabilidad (29%), enseñanza de contabilidad y conocimiento (13%), contabilidad clásica y teoría de la contabilidad (12%), y sistemas de información, comunicación y divulgación (11%). Se utilizaron varias fuentes de bibliografía, sobre todo artículos internacionales. En el período analizado, hubo principalmente trabajos descriptivos, principalmente en los primeros años de la revista. En cuanto a los medios, se observó una concentración de publicaciones bibliográficas y documentales entre 1989 y 2002. Entre 2003 y 2009, el escenario es diferente, pues los estudios predominantes se realizaron con la entrada de datos primarios y/o secundarios, que pueden clasificarse como empíricos. En el período analizado, hubo una tendencia en la publicación de artículos sobre enseñanza y conocimiento, y teoría contable de manera práctica y empírica a través de modelos en datos primarios y/o secundarios. La explicación de los cambios se debe principalmente a los cambios constantes debido a la estandarización contable global, que requiere interpretaciones del impacto en el patrimonio de las entidades. El conocimiento de

Tabla 1. Categorías de análisis en la literatura

Categorías de análisis	Brunozi et al., 2011	Lunkes et al., 2013	Pereira et al., 2013	Ribeiro, 2013	Ribeiro & Costa, 2013	Kremer et al., 2014	Reina, et al., 2016	Carvalho et al., 2016	Imasato et al., 2017	Smolski et al., 2017	Rosa & RomaniDias, 2019
Afiliación académica											
Análisis de redes											
Año de publicación											
Autor por artículo											
Bases de datos											
Citas											
Fascículos											
Género del autor											
Metodología											
Páginas											
Palabras clave											
Referencias											
Tema											
Título académico											
Título de la revista											

los pronunciamientos contables (CPC) y las normas emitidas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) es cada vez más importante. En ese sentido, se observa la importancia que adquirió la revista del estudio, pues se ha convertido principalmente en un medio que permite evaluar y enumerar la investigación sobre contabilidad y finanzas. Por medio de este estudio, es válido enfatizar la importancia de la investigación contable para el crecimiento de los estudios en el área. Además, es necesario observar en los estudios temas relacionados a aspectos metodológicos, temáticos o referenciales, ya que estos aún no se abordan ampliamente en el área de contabilidad académica y pueden contribuir de alguna manera a nuevas investigaciones.

Lunkes et al. (2013) revisaron las publicaciones en revistas brasileñas y españolas, y descubrieron que los resultados ponen de manifiesto que la contabilidad de gestión no ocupa un lugar destacado en las publicaciones en dichas publicaciones. Además, los estudios investigados detectan las oportunidades de mejora en la formación ante la falta de centros especializados en el ámbito de la contabilidad de gestión y en la incorporación de redes consolidadas de autores de diferentes países. Los motivos de esta situación son (i) la ausencia de bases de datos o la dificultad en la obtención de datos, (ii) el número limitado de revistas especializadas en contabilidad de gestión, y (iii) la falta de creatividad de sus investigadores. Los resultados también ayudan a comprender que los investigadores en contabilidad de gestión en Brasil y España tienen

una fuerte tendencia a la búsqueda de temas periféricos (que han sido incluidos en el presente estudio dentro de la línea de investigación “otros”) mediante el estudio de métodos de investigación del caso y revisión, frente a la indagación en temas como costos, y planificación y control. Es interesante destacar el crecimiento y el predominio de los estudios empíricos en Brasil. Se trata de un indicador positivo de la evolución del tipo de método de investigación, ya que los resultados de estos estudios no se basan exclusivamente en una revisión de la literatura.

Pereira et al. (2013) realizaron un análisis bibliométrico de publicaciones sobre contabilidad en revistas internacionales de turismo en el periodo 1992-2012. Los autores revelan que las revistas destacadas fueron *International Journal of Hospitality Management and Worldwide* y *Hospitality and Tourism Themes*. Además, el estudio revela que existe una gran diversidad de revistas de turismo que publican sobre contabilidad. Las palabras clave más utilizadas fueron (i) sector hotelero, (ii) servicios y hospitalidad, (iii) hoteles, (iv) gestión de riesgos, (v) gestión de costos, y (vii) controlador. El área de contabilidad asociada con turismo y hospitalidad es estudiado por varias universidades y autores. Los temas relacionados a la contabilidad y el turismo se asocian principalmente a la contabilidad gerencial y la toma de decisiones, la contabilidad y la gestión de costos, y los indicadores de desempeño financieros y no financieros.

Ribeiro y Costa (2013) llevaron a cabo un análisis bibliométrico y de redes sociales para mapear el perfil y la evolución de la producción científica de la *Revista Contemporánea de Contabilidad* en el periodo 2004-2012. En este contexto, la revisión de la literatura identificó algunos trabajos bibliométricos y/o de redes sociales ya realizados específicamente en revistas, es decir, que ya han explorado colecciones de revistas

específicamente en el área de contabilidad. Se encontró que la mayoría de los artículos publicados tienen una asociación con al menos dos autores, es decir, corresponde a 89,47% de los 133 artículos. En el contexto general, hubo un gran número de autores (318) en comparación al número de instituciones de educación superior (93) involucrados en la publicación de los 133 artículos estudiados en nueve años de investigación. El alto número de autores y de instituciones de educación superior fue predominante, aspectos que son inherentes a las revistas que se ocupan de la búsqueda de la diversificación, y socialización de opiniones y puntos de vista.

Para Ribeiro y Costa (2013) los temas sobre contabilidad de costos, enseñanza e investigación, contabilidad ambiental, gobierno corporativo, contabilidad internacional, desempeño organizacional, y control y planificación presupuestaria (gubernamental) fueron los que se destacaron en el periodo de nueve años de la investigación, lo que representa 54,89 % del total de 133 artículos analizados. Dichos datos están en línea con las principales palabras clave que se ven en estos artículos, que fueron contabilidad, gestión, costos, evaluación, desempeño, corporativo, gobierno, medioambiente, información y educación. Se enfatiza la importancia de estos temas para el área de contabilidad, ya que se están abordando cada vez más en publicaciones en el área de administración, contabilidad y finanzas; esto se evidencia, principalmente, en la contabilidad ambiental, el gobierno corporativo y la contabilidad internacional.

Ribeiro y Costa (2013) exploraron la producción académica científica de la *Revisión de la Administración de Brasil* en el periodo de 2004-2012. El artículo se basó en un estudio de redes sociales y bibliométrica (característica de publicación, cantidad de autor por artículo, autores con más producción, referencias

utilizadas, instituciones de educación superior), y se utilizaron estadísticas descriptivas en 159 artículos identificados. Los principales resultados de este estudio determinaron el predominio del trabajo en asociación y la centralidad de la red de coautoría; asimismo, las palabras más utilizadas fueron gestión, rendimiento y organización. La publicación de los artículos de la revista refleja el universo de la producción académica en el área de la administración. Esto ayuda a desarrollar, difundir y socializar el área a través de artículos científicos publicados en la literatura académica nacional.

Kremer et al. (2014) llevaron a cabo un estudio bibliométrico en revistas de contabilidad brasileñas entre 2001 y 2013. Identificaron que la contabilidad ha tenido un marcado desarrollo en las últimas décadas con la inserción de nuevos temas y métodos de investigación, la expansión del número de revistas, y, sobre todo, estudios en otras áreas de conocimiento. Uno de los medios utilizados para verificar y comprender este avance consiste en las publicaciones en revistas científicas. Los resultados revelan que, del total de artículos publicados en las revistas que componen la muestra, el 6% se refiere a la contabilidad de gestión; y los otros, principalmente a la contabilidad financiera y la auditoría. Entre los trabajos de contabilidad de gestión, destacan las líneas de investigación que miden y evalúan el desempeño y las múltiples técnicas. Además, se muestra que, entre los métodos de investigación utilizados, la encuesta y el estudio de caso destacan sobre los demás.

Reina et al. (2016) analizaron el perfil de publicaciones científicas internacionales sobre el tema de la selección de proyectos. Aunque no está directamente relacionado con la contabilidad, el estudio es importante para comprender la relevancia de los estudios bibliométricos y bibliográficos de las revistas. A partir

del análisis bibliométrico, es posible identificar las revistas, artículos, autores y palabras clave que se destacaron en el portafolio bibliográfico. Sin embargo, los autores señalan limitaciones importantes de este tipo de estudio, tales como (i) bases de datos disponibles, (ii) uso de procesos estructurados para la selección y divulgación de artículos, autores, revistas y palabras clave relevantes, e (iii) identificación del tema alineado con la investigación.

Carvalho et al. (2016) analizaron el perfil de publicaciones sobre el tema de gestión de la contabilidad en revistas internacionales de contabilidad indexadas a la base de datos ISI (Instituto de Información Científica). Con respecto a la metodología, se utilizó una investigación descriptiva con un enfoque cualitativo. Se seleccionaron artículos que contenían en su resumen, título o palabras clave las palabras «contabilidad de gestión», «control de gestión» y «contraloría». El estudio se centró en el periodo 2001-2015. Los estudios se clasificaron en tema y método de investigación, número de autores, género, y duración de los artículos. Los resultados muestran una inserción débil de la contabilidad gerencial en las publicaciones de las revistas analizadas (6,7%), mientras la investigación de contabilidad de gestión se posiciona como la publicación periódica con el mayor número de trabajos. Asimismo, la mayoría de los artículos tienen dos autores y el género masculino predomina entre ellos. La metodología más utilizada fue el estudio de caso y el tema predominante fue el control organizacional.

Imasato et al. (2017) analizaron el perfil de los doctores académicos que operan en el área de administración en Brasil y sus respectivas publicaciones científicas. El trabajo identificó factores vinculados a la capacitación y la experiencia que influyen, en promedio, en la productividad científica de los académicos de administración. Entre ellos, se destacan los siguientes

aspectos: (a) el apoyo del gobierno (subvención de investigación), que es un factor positivo y significativo en la productividad científica; (b) los estudios de doctorado en el extranjero demostraron ser un factor positivo para la productividad de los artículos publicados en revistas que figuran en el *Scientific Journal Ranking (SJR)*; (c) el efecto del tiempo desde el final del doctorado influye en la productividad a lo largo del tiempo; y (d) el intervalo doctoral no tuvo un efecto significativo en la productividad. Las preguntas de perfil académico, como la edad, el género o la trayectoria profesional, no se pudieron abordar adecuadamente en esta investigación, pero los autores las consideran relevante para futuras investigaciones.

Smolski et al. (2017) plantean una investigación de corte bibliométrico sobre las transformaciones de los trabajos publicados en la *Revista de Administração Pública (RAP)* para el periodo de 2003 a 2016. El perfil de los 729 artículos analizados muestra que el número de trabajos desarrollados en conjunto está creciendo. Asimismo, se evidencia que el número de autores por artículo ha aumentado, y hay un predominio de autores hombres en las publicaciones. El contenido de los artículos señala que el enfoque se basa en la ciencia administrativa. Sin embargo, con el paso de los años, el tema está perdiendo espacio, lo que evidencia una diversificación de los artículos de la revista en las perspectivas teóricas utilizadas. Otro lado, a pesar de ser el territorio principal explotado, los estudios organizacionales han perdido espacio. En cuanto al diseño, los artículos suelen utilizar estudios de caso; y son aplicados y cuantitativos, propuesta que ha ganado espacio en el período estudiado. El hecho de que muchos trabajos se estén desarrollando en coautoría ha llevado a una comprensión de las razones, causas o consecuencias de esta tendencia. Existe poca colaboración entre pares, lo cual es un tema extremadamente importante para el desarrollo de la ciencia y la administración pública.

Rosa y Romani-Dias (2019) analizaron bases de datos brasileñas, y constataron que las revistas brasileñas de administración, contabilidad y turismo en las diferentes bases científicas que calculan el factor de impacto aportan dos contribuciones centrales al campo: la primera relacionada con el análisis de revistas y la segunda relacionada con medidas de base científica. Se observa, según los datos recopilados, que las revistas brasileñas en el área han tenido un ligero aumento en las tasas calculadas por las bases de datos Scopus y Scielo, lo que indica que esas revistas no han podido aumentar razonablemente el impacto internacional de sus publicaciones. Por lo tanto, se argumenta que solo la presencia en las bases de datos no garantiza la difusión internacional de las revistas. También se nota que todavía existen pocas revistas nacionales presentes en Web of Science, la base internacional principal que calcula el factor de impacto: solo hay tres revistas de 314 sobre el campo que se encuentran en la base de datos mencionadas, es decir, aproximadamente el 1% de la población. Las tres revistas han tenido un crecimiento razonable con respecto a sus factores de impacto en la Web of Science; sin embargo, se evidencia que este aumento se ha debido sustancialmente a las autocitas, y a citas de otras revistas nacionales y de autores brasileños que publican en revistas extranjeras. Esta situación supone reflexionar sobre la internacionalización real del campo.

A partir de la literatura revisada, se revela la importancia de monitorear la producción técnico-metodológica por parte de la comunidad académica. Así como en Brasil, las revistas de los países latinoamericanos han evolucionado con respecto al tratamiento de contabilidad, pero necesitan más inserción internacional. Entre los resultados principales, se observó la consolidación del campo de contabilidad y gestión en las revistas nacionales e internacionales, lo que puede ser un indicador del vasto campo de conocimiento que tienen las revistas latinoamericanas.



### 3. Metodología

La investigación tiene un diseño descriptivo, longitudinal y retrospectivo. Se aplicó a los veintiocho números publicados en catorce volúmenes durante el periodo comprendido entre 2006 y 2019. Se accedió a los números de la revista por medio de su sitio web. Las categorías de análisis establecidas se encuentran en la tabla 2.

**Tabla 2. Categoría de análisis**

N°	Descripción
1	Temática
2	Idioma
3	Metodología aplicada
4	Artículos por número
5	Autores por artículo
6	Autores por número
7	Páginas por artículo
8	Páginas por número
9	Referencias bibliográficas por artículo
10	Referencias bibliográficas por número
11	Tiempo de aprobación
12	Nacionalidad de los autores
13	Autores por género
14	Universidad o institución de autores

Sobre la base de las categorías establecidas, se realizó un análisis de todos los artículos publicados en los veintiocho números disponibles de la revista en el periodo delimitado para esta publicación. Se tuvo como base el objetivo planteado para este trabajo de investigación bibliométrico. Como se indicó en el párrafo previo, se accedió a los datos mediante el sitio web de la revista, en el que se encuentran disponibles todos los números publicados mediante acceso abierto. El acceso se realizó en el mes de enero de 2020, fecha en que

estaba disponible el último número de la revista ((14) 28, 2019). Los datos fueron procesados mediante el uso de una hoja de cálculo, en la cual se tabularon las catorce categorías de análisis para luego ordenar la información y clasificarla según los datos de coincidencia. Finalmente, estos datos son presentados en las tablas que se describen en el apartado de análisis e interpretación de los resultados de la investigación.

### 4. Análisis e interpretación de resultados

Teniendo en cuenta las categorías de análisis descritas en la metodología, en este apartado, se presentan los resultados correspondientes a cada una de ellas. En este sentido, la primera categoría de análisis se refiere a la temática sobre la que se han publicado los artículos. Este aspecto se muestra en la tabla 3. La información muestra que 48 de los 196 artículos publicados (24,49% del total) corresponden a la temática de administración. En segundo lugar, se encuentran 33 artículos (16,84% del total) sobre actualidad contable. En tercer lugar, se encuentran 28 artículos (14,29% del total) sobre banca y finanzas. La suma de estas tres temáticas asciende a 109 artículos, que equivale a 55,61% de los artículos revisados.

Los resultados muestran una marcada tendencia en las tres áreas mencionadas en el párrafo precedente. Esto concuerda con los estudios descritos en la revisión de la literatura que respalda este trabajo y, sobre todo, con las temáticas privilegiadas por el objetivo de la revista. Otras temáticas importantes, que incrementan la participación de las publicaciones en contabilidad, corresponden a los artículos de otras áreas de la disciplina. Entre ellas, se encuentran contabilidad de gestión, auditoría y tributación. De cada una de estas áreas, se han publicado más de diez artículos, que, en total, corresponden a 44 artículos, equivalentes a 22,45%.

**Tabla 3. Artículos según temática**

Descripción	Artículos	%
Administración	48	24,49%
Actualidad contable	33	16,84%
Banca y finanzas	28	14,29%
Contabilidad de gestión	19	9,69%
Auditoría	13	6,63%
Tributación	12	6,12%
Estrategia empresarial	8	4,08%
Economía	7	3,57%
Contabilidad gubernamental	6	3,06%
Ponencias	4	2,04%
Reseñas	4	2,04%
Costos	3	1,53%
Formación profesional	3	1,53%
Comercio exterior	1	0,51%
Derecho	1	0,51%
Emprendimiento	1	0,51%
Estudio de caso	1	0,51%
Ética	1	0,51%
Evaluación de proyectos	1	0,51%
Opinión	1	0,51%
Tecnología	1	0,51%
<b>Total</b>	<b>196</b>	<b>100,00%</b>

La segunda categoría de análisis corresponde al idioma en que fueron publicados los artículos. En la tabla 4, se presenta la información de los tres idiomas en que los artículos se han publicado durante el periodo de análisis. El idioma original de la revista es el español, que corresponde a 157 artículos publicados (80,10% del total). En segundo lugar, se encuentran 33 artículos (16,84% del total) publicados en portugués. Por último, se encontraron 6 artículos (3,06% del total) en inglés. El primer artículo en portugués fue publicado en la edición número 17, mientras que

el primer artículo en inglés fue publicado en la edición número 19. Esto evidencia la inclinación del Comité Editorial por incorporar publicaciones en los otros dos idiomas de interés para la comunidad académica. Ya que las investigaciones presentadas en la sección de revisión de la literatura no consideran el idioma en que fueron publicados los artículos, los resultados de este estudio son relevantes para tener información sobre la cantidad de artículos publicados en cada uno de los idiomas aceptados por la publicación.

**Tabla 4. Artículos según idioma**

Idioma	Artículos	%
Español	157	80,10%
Portugués	33	16,84%
Inglés	6	3,06%
<b>Total</b>	<b>196</b>	<b>100,00%</b>

La información correspondiente a la metodología revelada en cada artículo publicado se presenta en la tabla 5. Se puede observar que la mayoría de artículos han sido de tipo descriptivo, ya que 140 artículos (71,43% del total) presentan este tipo de metodología. En segundo lugar, se presentan 16 artículos (8,16% del total) de tipo analítico. En tercer lugar, 7 artículos (3,57% del total) corresponden a revisión bibliográfica. Por último, se encontraron 5 artículos de metodología cuantitativa; y 5, de estudio de caso. En sus inicios, la revista no restringía la publicación de artículos elaborados sobre la base de una metodología específica. Con el pasar de los años, de acuerdo con las exigencias de las bases de datos de revistas indexadas, *Contabilidad y Negocios* da preferencia a artículos en los que se evidencia un mayor rigor en la metodología científica aplicada en las investigaciones propuestas para su publicación. Los resultados de esta investigación guardan relación con la evolución descrita en las publicaciones analizadas en la revisión de la literatura,

pues, como en los casos previamente comentados, se observa una situación similar con respecto a la concentración de artículos descriptivos en los primeros años de creación de la revista. Asimismo, esta situación también va cambiando a publicaciones de mayor rigor en la metodología aplicada.

**Tabla 5. Artículos según metodología**

Metodología	Artículos	%
Descriptiva	140	71,43%
Analítica	16	8,16%
Revisión bibliográfica	7	3,57%
Cuantitativa	5	2,55%
Estudio de caso	5	2,55%
Análisis exploratorio	4	2,04%
Empírica	4	2,04%
Aplicada	3	1,53%
Cualitativa	2	1,02%
Bibliométrica	1	0,51%
Correlativa	1	0,51%
Enfoque comparativo	1	0,51%
Exploratoria	1	0,51%
Método de los expertones	1	0,51%
Metodología de las distancias euclidianas	1	0,51%
Modelo de ecuaciones estructurales	1	0,51%
Modelo de regresión	1	0,51%
Modelo econométrico probit	1	0,51%
Regresión múltiple	1	0,51%
<b>Total</b>	<b>196</b>	<b>100,00%</b>

En la tabla 6, se presenta la información relacionada a la cantidad de artículos publicados en cada uno de los 28 números. Se puede observar que la cantidad varía desde 5 artículos como mínimo por número hasta un máximo de 9. Los números con 6 y 8 artículos son los que tienen mayor presencia: en cada caso,

corresponden a 9 números (32,14% del total en cada caso). En segundo lugar, se encuentran 4 números con 7 artículos (14,29% del total). Asimismo, el promedio de artículos publicados por cada número es de 7 artículos. A pesar de no contar con información similar en las investigaciones analizadas en la revisión de la literatura que respalda este trabajo, es importante conocer este tipo de información. En los últimos años, el número de artículos se encuentra por encima del número mínimo exigido por algunas bases de datos indexadas.

**Tabla 6. Artículos por número**

Cantidad de artículos	Números	%
5	3	10,71%
6	9	32,14%
7	4	14,29%
8	9	32,14%
9	3	10,71%
<b>Total</b>	<b>28</b>	<b>100,00%</b>

Otra de las categorías de análisis establecida en la metodología corresponde a la cantidad de autores por artículo, información que se presenta en la tabla 7. Se observa que casi la mitad de artículos han sido elaborados por un solo autor. Estos corresponden a 97 artículos (49,49% del total). En segundo lugar, se ubican 44 artículos (22,45% del total) escritos por 3 autores. En tercer lugar, se ubican 32 artículos (18,88% del total) escritos por 2 autores. Es importante destacar que los artículos con un solo autor tienen mayor presencia en los primeros números. Por otra parte, en los últimos números, aumenta la presencia de artículos con más de un autor, aspecto que es similar a las conclusiones de las investigaciones descritas en la revisión de la literatura; asimismo, se enmarca en la tendencia de privilegiar el trabajo en equipo más que el trabajo individual.

**Tabla 7. Autores por artículo**

Cantidad de autores	Artículos	%
1	97	49,49%
2	37	18,88%
3	44	22,45%
4	14	7,14%
5	4	2,04%
<b>Total</b>	<b>196</b>	<b>100,00%</b>

**Tabla 8. Nacionalidad de los autores**

País	Autores	%
Brasil	122	32,19%
Perú	90	23,75%
España	76	20,05%
Colombia	22	5,80%
Chile	21	5,54%
México	9	2,37%
Ecuador	8	2,11%
Uruguay	7	1,85%
Portugal	6	1,58%
Argentina	5	1,32%
Cuba	4	1,06%
Estados Unidos	3	0,79%
Venezuela	2	0,53%
China	1	0,26%
Costa Rica	1	0,26%
Japón	1	0,26%
Nicaragua	1	0,26%
<b>Total</b>	<b>379</b>	<b>100,00%</b>

Para identificar la nacionalidad de los autores, se cuenta con la información de la tabla 8. En primer lugar, 122 autores (32,19% del total) son de nacionalidad brasilera. En segundo lugar, se encuentran 90 autores (23,75% del total) de nacionalidad peruana. En tercer lugar, se identifican 76 autores (20,05%

del total) de nacionalidad española. En contraste a lo evidenciado en los primeros años de la revista, estos resultados muestran el interés de autores de distintas nacionalidades por publicar en *Contabilidad y Negocios*, en la que no hay preferencias para aceptar artículos de una nacionalidad en particular.

En la tabla 9, se presenta la información relacionada a la categoría de análisis referida a la cantidad de autores incorporados en cada número publicado de la revista. En 11 números (39,29% del total), la cantidad de autores se ubica en el rango de 6 a 10. En segundo lugar, se encuentran 7 números con autores que se ubican en el rango de 11 a 15. En tercer lugar, se encuentran 5 números (17,86% del total en cada caso) con rangos de 16 a 20 y 21 a 25 autores. Estos resultados se relacionan con lo explicado en la tabla 7 sobre la cantidad de autores por artículos.

**Tabla 9. Autores por número**

Cantidad de autores	Números	%
de 06 a 10	11	39,29%
de 11 a 15	7	25,00%
de 16 a 20	5	17,86%
de 21 a 25	5	17,86%
<b>Total</b>	<b>28</b>	<b>100,00%</b>

La siguiente categoría de análisis corresponde a la cantidad de páginas por artículo publicado, cuyos resultados se presentan en la tabla 10. Se observa que 59 artículos (31,10% del total) tienen una extensión que abarca entre 16 y 20 páginas. El segundo lugar es compartido por dos grupos de 49 artículos (25% del total en cada caso): el primero presenta un rango de 6 a 10 páginas; y el segundo, de 11 a 15 páginas. Asimismo, el promedio de páginas por artículo de los 196 artículos publicados es de 14 páginas. Estos resultados se encuentran alineados a las pautas para

los autores, tanto a las establecidas para los primeros números publicados por la revista como a las pautas vigentes. El promedio de páginas por artículo publicado permite incluir una extensión adecuada para la presentación de todos los puntos que debe considerar un artículo científico de calidad mínima.

**Tabla 10. Páginas por artículo**

Páginas por artículo	Artículos	%
de 1 a 5	19	9,69%
de 6 a 10	49	25,00%
de 11 a 15	49	25,00%
de 16 a 20	59	30,10%
de 21 a 25	16	8,16%
de 25 a más	4	2,04%
<b>Total</b>	<b>196</b>	<b>100,00%</b>

En la tabla 11, se presenta la información de la categoría de análisis referida a la cantidad de páginas incluida en cada número publicado. La mayor cantidad de números se concentra en el rango de 38 a 75 páginas, que corresponde a 9 números (32,14% del total). En segundo lugar, se ubican 7 artículos (25% del total) en el rango de 101 a 125 páginas. En tercer lugar, se ubican 6 números (21,43% del total) en el rango de 76 a 100 páginas. Cabe mencionar que las publicaciones con menor número de páginas se concentran en las 10 primeras ediciones de la revista, mientras que, en las diez últimas ediciones, el contenido se ubica por encima de las 100 páginas. El promedio de páginas por número se ubica en 95, número que se encuentra alineado a lo descrito en los resultados mostrados en la tabla 10.

Otra categoría de análisis establecida corresponde a las referencias bibliográficas incluidas en cada artículo, información que se presenta en la tabla 12. En primer lugar, se encontraron 56 artículos (28,57% del total)

con 31 o más referencias bibliográficas. En segundo lugar, se ubican 29 artículos (14,80% del total) en el rango de 6 a 10 referencias. En tercer lugar, se encuentran dos grupos con 23 artículos (11,73% del total en cada caso) con los rangos de 1 a 5 y 26 a 30 referencias. Los artículos con menor número de referencias bibliográficas se ubican en las primeras ediciones; por otro lado, los que incluyen mayor cantidad se ubican, por lo general, en los últimos números. Otro resultado relevante se refiere al promedio de referencias bibliográficas por artículo, que corresponde a 24 referencias. En la mayoría de casos, se recurre a referencias internacionales y no locales, lo que concuerda con los resultados que se describen en el análisis de las investigaciones incluidas en la revisión de la literatura.

**Tabla 11. Páginas por número**

Páginas por número	Números	%
de 38 a 75	9	32,14%
de 76 a 100	6	21,43%
de 101 a 125	7	25,00%
de 126 a 150	4	14,29%
de 150 a más	2	7,14%
<b>Total</b>	<b>28</b>	<b>100,00%</b>

**Tabla 12. Referencias bibliográficas por artículo**

Referencias bibliográficas	Artículos	%
Ninguna	6	3,06%
de 1 a 5	23	11,73%
de 6 a 10	29	14,80%
de 11 a 15	21	10,71%
de 16 a 20	20	10,20%
de 21 a 25	18	9,18%
de 26 a 30	23	11,73%
de 31 a más	56	28,57%
<b>Total</b>	<b>196</b>	<b>100,00%</b>

La siguiente categoría de análisis se refiere a la cantidad de referencias bibliográficas incluidas por cada número publicado, resultados que se pueden observar en la tabla 13. Se aprecia que 8 números publicados tienen el mayor rango de referencias bibliográficas por número con 251 referencias o más (28,57% del total). En segundo lugar, se encuentran 6 números con el rango entre 51 y 100 referencias (21,43% del total). El tercer lugar es compartido por dos grupos de 5 números cada uno, en los rangos de 29 a 50 y 151 a 200 referencias (17,86% del total en cada caso). Asimismo, el promedio de referencias bibliográficas por número se ubica en 172.

**Tabla 13. Referencias bibliográficas por número**

Referencias bibliográficas	Números	%
de 29 a 50	5	17,86%
de 51 a 100	6	21,43%
de 101 a 150	2	7,14%
de 151 a 200	5	17,86%
de 201 a 250	2	7,14%
de 251 a más	8	28,57%
<b>Total</b>	<b>28</b>	<b>100,00%</b>

En la tabla 14 se presentan los resultados relacionados al tiempo de aprobación de los artículos publicados. Se puede observar que 48 artículos (24,49% del total) se ubican en el rango de evaluación de 31 a 60 días. En segundo lugar, se encuentran 40 artículos (20,41% del total) en el rango de aprobación de 61 a 120 días. En el tercer lugar, se ubican 38 artículos (19,39% del total) en el rango de 181 a 365 días. Asimismo, se ha identificado que el promedio de días en que se realiza la aprobación de un artículo corresponde a 121 días. En las publicaciones analizadas en la revisión de la literatura, no se cuenta con información similar para realizar una comparación con esta categoría de análisis, pero los resultados evidencian el rigor en el tiempo

dedicado a la revisión de los artículos evaluados para su publicación.

**Tabla 14. Tiempo de aprobación**

Rango de días	Artículos	%
de 1 a 15	25	12,76%
de 16 a 30	12	6,12%
de 31 a 60	48	24,49%
de 61 a 120	40	20,41%
de 121 a 180	24	12,24%
de 181 a 365	38	19,39%
de 365 a más	9	4,59%
<b>Total</b>	<b>196</b>	<b>100,00%</b>

Fuente: Elaboración propia.

Con la finalidad de realizar una identificación de la autoría de los artículos a partir de género, se presenta la información de la tabla 15. Por un lado, se observa que 253 autores (66,75% del total) son de género masculino, lo que corresponde a la mayoría. Por otro lado, 126 autoras (33,25% del total) son de género femenino. A medida que ha ido avanzando el tiempo, se muestra mayor presencia de autoras en las publicaciones de la revista. Estos resultados son similares a los obtenidos en las investigaciones analizadas en la revisión de la literatura, pues también se evidencia que el género femenino empieza a tener una mayor presencia con el paso de los años.

**Tabla 15. Autores por género**

Género	Autores	%
Femenino	126	33,25%
Masculino	253	66,75%
<b>Total</b>	<b>379</b>	<b>100,00%</b>

Finalmente, en la tabla 16, se presentan los resultados de la categoría de análisis que identifica la filiación institucional. Se han considerado a las instituciones

que figuran de 5 veces a más. En primer lugar, 152 autores (40,11% del total) indican encontrarse afiliados a universidades que se ubican por debajo de las 5 menciones. En segundo lugar, 69 autores (18,21% del total) mencionan a la PUCP como institución afiliada. En tercer lugar, se encuentra la Universidade Federal de Santa Catarina con 49 autores (12,93% del total). Por último, se encuentra la Universidade Regional de Blumenau con 20 autores (5,28% del total). Con respecto a esta categoría, también se encontraron resultados similares a los de las investigaciones analizadas en la revisión de la literatura, pues, en ambos casos, se observa mayor cantidad de autores que instituciones a las que pertenecen los mismos.

**Tabla 16. Universidad o institución de autores**

Universidad	Autores	%
Otras universidades o instituciones (menor a cinco)	152	40,11%
PUCP	69	18,21%
Universidade Federal de Santa Catarina	49	12,93%
Universidade Regional de Blumenau	20	5,28%
Universidad de Valencia	15	3,96%
Universidad de Zaragoza	14	3,69%
Universidad de Vigo	11	2,90%
Universidade Federal do Rio de Janeiro	8	2,11%
Universidad de Barcelona	7	1,85%
Universidad ORT	6	1,58%
Universidad de Granada	6	1,58%
Universidad Autónoma de Madrid	6	1,58%
Universidad Autónoma de Bucaramanga	6	1,58%
<b>Total</b>	<b>379</b>	<b>100,00%</b>

Tras presentar los resultados de las categorías de análisis, se observa una estrecha relación con el análisis y presentación de las investigaciones incluidas en la

revisión de la literatura de este artículo. En líneas generales, se han encontrado coincidencias con respecto a la evolución natural de una publicación científica, y la exigencia del proceso y selección de los artículos publicados. *Contabilidad y Negocios*, al igual que los casos estudiados en las investigaciones referidas, concentra el mayor número de publicaciones en el área de administración, contabilidad, y banca y finanzas. Se manifiesta una menor concentración de artículos sobre contabilidad de gestión, auditoría, tributación y áreas afines. Asimismo, se observa una similitud en la evolución de las metodologías aplicadas para la elaboración de los artículos; en la cantidad de autores por artículo publicado; y en la mayor presencia de autores de género masculino, aunque con una mejora progresiva en el posicionamiento del género femenino.

## 5. Conclusiones y recomendaciones

La contabilidad y la gestión de negocios están evolucionando y consolidándose en Perú y a nivel global de manera general. Siguiendo esa línea, la producción científica sobre estas áreas también está cambiando. En el caso de la revista *Contabilidad y Negocios*, se constataron cambios en el perfil de los autores, las bases teóricas utilizadas y los tipos de estudios realizados. El alcance de la revista se ha ampliado con autores y citas de países como Perú, Brasil, España, Colombia, Chile, México, Ecuador, Uruguay, Portugal, Argentina, Cuba, Estados Unidos, Venezuela, China, Costa Rica, Japón y Nicaragua. Los temas más relevantes en el período analizado en la revista fueron administración de empresas, actualidad contable y normas contables, banca y finanzas, contabilidad de gestión, auditoría, y tributación. Así, se pueden constatar posibles contribuciones teóricas y prácticas de las investigaciones en estos temas tanto en la formación de profesionales como con la gestión de

negocios. En suma, la revista *Contabilidad y Negocios* se ha consolidado como una importante revista científica tanto en Perú como en Iberoamérica. Asimismo, en los últimos años, ha alcanzado mayor visibilidad, y ha manifestado incremento en la cantidad y calidad de las colaboraciones de sus autores. En tal sentido, el análisis de los resultados permite presentar las siguientes conclusiones:

- a) Las principales áreas del conocimiento en que se concentra la producción científica, reflejada en 196 artículos publicados en los 28 números, muestran una alta inclinación hacia temas de administración, contabilidad financiera, finanzas y contabilidad de gestión.
- b) La metodología más utilizada (en aproximadamente las tres cuartas partes de los artículos publicados en la revista) es de tipo descriptiva. Para que la revista logre su incorporación en bases de datos con un mayor índice de impacto, como Journal Citation Reports (JCR) o Scimago Journal Rank (SJR), necesita aceptar y publicar artículos con un mayor rigor en el método científico aplicado.
- c) Los artículos incorporados en los 28 números publicados evidencian que la revista tiene una política editorial abierta. Asimismo, no demuestra un comportamiento endogámico, ya que la mayor parte de artículos proceden de otras universidades y de países distintos al de la afiliación institucional de la revista.
- d) La revista *Contabilidad y Negocios* debe aprovechar la ventaja que se genera por el interés de investigadores y docentes de otros países en publicar sus investigaciones en la revista, lo que permite incrementar la visibilidad de las publicaciones y la posibilidad de incrementar el nivel de citas de los artículos publicados.

- e) Con el fin de lograr una paridad de género en las publicaciones, es recomendable que el Comité Editorial establezca políticas e implemente estrategias para incrementar el número de autoras de género femenino.
- f) La revista cuenta con algunos indicadores que evidencian una mejora importante en la cantidad y calidad de los artículos, como, por ejemplo, el mayor número de páginas por artículo, el incremento en el número de referencias bibliográficas por artículo y la cantidad de autores por artículo, entre otros.

Este artículo está limitado al análisis bibliométrico de los artículos de la propia revista *Contabilidad y Negocios*. Por lo tanto, busca comprender en un medio de comunicación específico su contribución para la academia, por lo que no extrapola para otros medios. Además, se ha limitado a los aspectos bibliométricos de los artículos y sus temas. De esta manera, el análisis propuesto en este artículo revela la importancia de monitorear la producción técnico-metodológica de la revista *Contabilidad y Negocios* por parte de la comunidad académica, ya que enriquece el proceso de internacionalización deseado por la revista, y la inserción de investigadores y profesionales de contabilidad y administración en publicaciones. Por ello, para trabajos futuros se recomienda realizar comparaciones con otras revistas y bases de investigación; es decir, se sugiere confrontar la revista con la experiencia internacional a partir del análisis de la cooperación entre los diferentes países y el análisis de citas de las obras.

## Referencias

- Bordons, M. & Zulueta, A. (1999). Evaluación de la actividad científica a través de indicadores bibliométricos. *Revista Española de Cardiología*, 52(10), 790-800. [https://doi.org/10.1016/S0300-8932\(99\)75008-6](https://doi.org/10.1016/S0300-8932(99)75008-6)



- Brunozi, A.C.; Emmerdoerfer, M.L.; Abrantes, L.A.; Klein, T.C. (2011). Revista Contabilidade & Finanças - USP: uma análise do perfil da produção científica de 1989 A 2009. *Revista Universo Contábil*, 7(4), 39-59.
- Carvalho, A.J., Pierri, M.A., Lunkes, R.J. & Gasparetto, V. (2016). Management Accounting: A Bibliographic Study in Top International Accounting Journal's. *Sociedade, Contabilidade e Gestão*, 11(2), 155-174. [https://doi.org/10.21446/scg\\_ufrj.v11i2.13384](https://doi.org/10.21446/scg_ufrj.v11i2.13384)
- Contabilidad y Negocios. (2020). Lima: Departamento de Ciencias Contables. Pontificia Universidad Católica del Perú. Recuperado de <http://revistas.pucp.edu.pe/index.php/contabilidadynegocios>
- Duque, P. & Cervantes-Cervantes, L.-S. (2019). Responsabilidad social universitaria: una revisión sistemática y análisis bibliométrico. *Estudios Gerenciales*, 35(153), 451-464. <https://doi.org/10.18046/j.estger.2019.153.3389>
- Giménez, E. (2018). La evaluación de las Humanidades y de las Ciencias Sociales en revisión. *Revista Española de Documentación Científica*, 41(3), 1-15. <https://doi.org/10.3989/redc.2018.3.1552>
- Imasato, T., Perlin, M. S. & Borenstein, D. (2017). Análise do Perfil dos Acadêmicos e de suas Publicações Científicas em Administração. *Revista de Administração Contemporânea*, 21(1), 62-83. <https://doi.org/10.1590/1982-7849rac2017150329>
- Jiménez, M. A., Gasparetto, V., Lunkes, R. J. & Schnorrenberger, D. (2017, julio-diciembre). Contabilidad de gestión en universidades públicas de Colombia: un análisis de los planes de estudio y contenidos académicos. *Revista Iberoamericana de Contabilidad de Gestión*, XV(30), 1-14.
- Kremer, A., Luz, M. B. L., Suave, R. & Lunkes, R. J. (2014). Pesquisa científica em contabilidade gerencial: um estudo em periódicos de negócios. *Revista de Contabilidade da UFBA*, 8(1), 54-69.
- Krivogorsky, V. & Ballam, M. J. (2019). Teaching an International Course in the Business School: A New Blended Approach. *Innovations in Education and Teaching International*, 56(3), 330-340. <https://doi.org/10.1080/14703297.2018.1498367>
- Lunkes, R., Ripoll Feliu, V. M. & Silva da Rosa, F. S. (2013). Study of Published Articles on Management Accounting in Brazil and Spain. *Revista Contabilidade & Finanças*, 24(61), 11-26. <https://doi.org/10.1590/S1519-70772013000100003>
- Pereira, A. C. D., Souza, P. & Lunkes, R. J. (2013). Análise bibliométrica das publicações de contabilidade em revistas de turismo de 1992 a 2012. *Revista Acadêmica Observatório de Inovação do Turismo*, VIII(1), 39-61. <https://doi.org/10.12660/oit.v8n1.32089>
- Pérez, M. & Lutsak-Yaroslava, N. (2017). La producción científica sobre la innovación social para el desarrollo local. Una revisión bibliométrica. *Revista Prisma Social*, (19), 146-182.
- Reina, D. R. M., Ensslin, S.R., Ensslin, L. & Reina, D. (2016). Seleção e análise do perfil da produção científica sobre o tema seleção de projetos. *Revista REGE*, 21(1), 3-25. <https://doi.org/10.5700/rege516>
- Ribeiro, H. C. M. (2013). Revista Contemporânea de Contabilidade: uma análise do perfil da produção acadêmica durante o período de 2004 a 2012. *Revista Contemporânea de Contabilidade*, 10(20), 03-28. <https://doi.org/10.5007/2175-8069.2013v10n20p3>
- Ribeiro, H. C. M. & Costa, B. K. (2013). Brazilian Administration Review: uma análise do perfil da produção acadêmica científica no período de 2004 a 2012 sob a ótica da rede social e da bibliometria. *Revista de Ciências da Administração*, 15(37), 65-81. <https://doi.org/10.5007/2175-8077.2013v15n37p65>
- Rosa, R. A. & Romani-Dias, M. (2019). A Presença e o Impacto de Periódicos Brasileiros da Área de Administração, Contabilidade e Turismo em Bases Científicas.

*Revista Eletrônica de Ciência Administrativa*, 18(3), 327-348. <https://doi.org/10.21529/RECADM.2019014>

Sánchez-Perdomo, R., Rosario-Sierra, M., Herrera-Vallejera, D., Rodríguez-Sánchez, Y. & Carrillo-Calvet, H. (2018). Revisión bibliométrica de las Ciencias de la Información en América Latina y el Caribe. *Investigación Bibliotecológica*, (Número Especial de Bibliometría), 79-100. <https://doi.org/10.22201/iibi.24488321xe.2017.nesp1.57886>

Smolski, F. M. S., Dalcin, D., Visentini, M. S. & Bamberg, J. (2017). Análise do perfil da produção científica da Revista de Administração Pública (RAP) no período

2003-16. *Revista De Administração Pública*, 51(6), 1139-1163. <https://doi.org/10.1590/0034-761220170046>

Spraakman, G. & Jackling, B. (2014). A Conceptual Framework for Learning Management Accounting. *Accounting Perspectives*, 13(1), 61-81. <https://doi.org/10.1111/1911-3838.12024>

Fecha de recepción: 25 de junio de 2020

Fecha de aceptación: 13 de octubre de 2020

Correspondencia: [odiaz@pucp.edu.pe](mailto:odiaz@pucp.edu.pe)

[fabriciasrosa@hotmail.com](mailto:fabriciasrosa@hotmail.com)

[montes.mg@pucp.edu.pe](mailto:montes.mg@pucp.edu.pe)

## Rasgos de identidad. Tres perspectivas epistemológicas de la contabilidad social y ambiental

Héctor José Sarmiento

Programa de Contaduría Pública  
Politécnico Colombiano Jaime Isaza Cadavid

Este trabajo busca rasgos de identidad epistémica, y explora la existencia de una comunidad científica en el campo de la contabilidad social y ambiental. Para ello, conecta elementos epistemológicos, como la clasificación habermasiana de las ciencias, con los enfoques de investigación de la teoría crítica a partir del análisis de una selección de textos paradigmáticos de dicho campo de conocimiento. Se hace un análisis de contenido documental guiado por 3 categorías y 48 subcategorías de análisis de texto, que permiten vincular algunos textos/autores con una perspectiva epistemológica/metodológica. Este ejercicio logra agrupar los textos en torno a algunos rasgos epistemológicos, pero la ubicación de los autores no es factible de manera categórica por razones que se explicitan. Se reconocen algunas limitaciones metodológicas en torno al alcance y la validación que abren algunas líneas de trabajo hacia el futuro.

**Palabras clave:** contabilidad social y ambiental, teoría contable, contabilidad de sostenibilidad, heterodoxia contable

### **Identity Traits. Three Epistemological Perspectives of Social and Environmental Accounting**

This work looks for traits of epistemic identity and explores the existence of a scientific community in the field of social and environmental accounting. To do this, it connects epistemological elements such as the Habermasian classification of the sciences with the research approaches of critical theory, in the analysis of a selection of paradigmatic texts from that field of knowledge. An analysis of documentary content, guided by three categories and 48 subcategories of text analysis is made, which allows linking some text/authors with an epistemological/methodological perspective. This exercise manages to group the texts around some epistemological features, but the categorical location of the authors is not feasible for reasons that are made explicit there. Some methodological limitations regarding scope and validation are recognized, which open some lines of work for the future.

**Keywords:** social and environmental accounting, accounting theory, sustainability accounting, accounting heterodoxy

### **Traços de Identidade. Três perspectivas epistemológicas da contabilidade social e ambiental**

Este trabalho procura traços de identidade epistêmica e explora a existência de uma comunidade científica no campo da contabilidade social e ambiental. Para isso, conecta elementos epistemológicos, como a classificação Habermasiana das ciências, com as abordagens de pesquisa da teoria crítica, na análise de uma seleção de textos paradigmáticos desse campo do conhecimento. É feita uma análise do conteúdo documental, guiada por três categorias e 48 subcategorias de análise de texto, o que permite vincular alguns textos / autores a uma perspectiva epistemológica / metodológica. Este exercício consegue agrupar os textos em torno de algumas características epistemológicas, mas a localização categórica dos autores não é viável por razões explicitadas ali. São reconhecidas algumas limitações metodológicas em relação ao escopo e validação, que abrem algumas linhas de trabalho para o futuro.

**Palavras-chave:** contabilidade social e ambiental, teoria contábil, contabilidade de sustentabilidade, heterodoxia contábil

## 1. Introducción

La concepción de la contabilidad como una disciplina de conocimiento influida por factores del contexto social ha permitido la consolidación de una vertiente de pensamiento contable heterodoxo cada vez más amplia, inclusiva e influyente. Esta se conecta con las problemáticas sociales y ambientales (Gray, Owen & Adams, 1996) a partir de los desarrollos en medición, valoración, interpretación, evaluación, y control de los hechos y fenómenos del contexto. Desde la perspectiva teórica tradicional u ortodoxa (*mainstream*), y bajo el amparo del paradigma de la utilidad de la información, la contabilidad actúa como un sistema de información, una institución o una disciplina tecnológica (Wahyudi, 1999) que se ocupa del procesamiento sistemático de información útil para la toma de decisiones. Entre las decisiones a considerar, hoy se privilegian aquellas referidas a la inversión en los mercados de valores (Khurana & Raman, 2004). En esa dirección, los objetivos de la contabilidad están orientados a propiciar las condiciones que les permitan a los usuarios reducir la incertidumbre en escenarios de decisión mediante la preparación de información pertinente para la toma de decisiones de inversión en ambientes con altos niveles de riesgo financiero y similares oportunidades de rentabilidad.

En oposición a los ideales, fines y medios de la *mainstream*, la corriente heterodoxa, privilegia valores como la justicia social, el compromiso ambiental y la transparencia informativa. Estos factores demandarían una revisión de la disciplina en términos de conceptos, metodologías e instrumentos de trabajo (Tinker & Gray, 2003). No obstante, no se ha trabajado suficiente en construir una estructura teórica que sustente los desarrollos de la relación contabilidad-ambiente, aspecto que podría ser necesario o al menos deseable para dotar de mayor solidez conceptual a

el área disciplinar. Llama la atención que numerosas metodologías, técnicas, e instrumentos de medición, valoración, control, y análisis de la contabilidad social y ambiental (en adelante, «CSA») han surgido a partir de conceptos y teorías que privilegian objetivos de acumulación de capital financiero (Thomson, 2015). A pesar de ser muy significativos e importantes, la mayoría de los avances en el campo de CSA no cuestionan los fundamentos teóricos de la contabilidad (Gaffikin, 2006). Incluso, algunos autores asumen los fundamentos teóricos de la contabilidad financiera (Burrit & Schaltegger, 2001; Solomon & Solomon, 2006; Guidry & Patten, 2012) para hablar de CSA, como si no hubiese diferencias entre dichos campos de conocimiento.

Desde la perspectiva heterodoxa, la CSA debería contribuir a tomar decisiones de producción, distribución, y redistribución de la riqueza material, social y natural en consonancia con la sustentabilidad de las fuentes que la hacen posible (Ariza, León & Gómez, 2006). Sin embargo, los espacios académicos y profesionales de la contabilidad están dominados por los intereses económicos y políticos del capitalismo financiero internacional (Tinker, Neimark & Lehman, 1991; Archel, Husillos & Spence, 2011). Tales intereses muestran un impacto distinto en los productores y usuarios de información contable al posicionarlos en los extremos del escenario conceptual. Desde sus respectivas visiones, las ciencias sociales se han ocupado de estudiar los fenómenos que rodean esta dinámica del desarrollo. Particularmente, la CSA ha centrado su interés en las múltiples desigualdades de información que determinan las inequidades propias del capitalismo financiero, sus efectos sobre el conjunto de la sociedad y los ecosistemas, y sus respectivas interacciones (Puxty, Willmott, Cooper & Lowe, 1987; Gómez, 2006; Martínez & Gómez-Villegas, 2015; Gil, 2018).

En el punto medio entre la corriente ortodoxa y la heterodoxa de la contabilidad, este artículo intenta conectar la categorización de las ciencias según la escuela de Frankfurt (Habermas, 1995) con los enfoques metodológicos de investigación de Burrell y Morgan (1979) para delinear algunos perfiles epistemológicos de la CSA. Tal conexión se construye a través del examen no parametral de algunos textos representativos de la CSA que son examinados mediante la técnica de análisis de contenido. Esto permite identificar qué características conceptuales (categorías) distinguen el trabajo en cada uno de los enfoques epistemológicos y qué matices existen dentro de los mismos. El artículo intenta hacer una contribución a partir de la conexión de dos desarrollos epistemológicos de alto prestigio académico para identificar enfoques en la literatura contable de CSA que faciliten el estudio sistemático de este campo de conocimiento en los procesos de investigación y, eventualmente, en la identificación de una comunidad científica en este campo.

## 2. Metodología

La investigación que precede este trabajo se fundamenta en un ejercicio de análisis de literatura orientado a identificar elementos conceptuales que permitan hacer una clasificación epistemológica de un campo disciplinar. Para lograrlo, se parte de una revisión no parametral de literatura (Zemelman, 2004), que contempla 3 categorías de análisis con 48 factores de búsqueda y análisis de contenido con el propósito de rastrear conexiones entre enfoques y referentes conceptuales (Aktouf, 2011; Fassio, 2018) que permitan la caracterización epistemológica deseada.

Se han analizado 78 artículos de 35 autores<sup>1</sup>, este no es un dato determinante, pues la validación se centra en las posturas, expresiones y razones de los autores con respecto a los problemas de la CSA. Los textos/autores considerados son Carol Adams, Pablo Archel, Amanda Ball, Jan Bebbington, Ahmed Belkaoui, Jane Broadbent, Roger Burrit, Carmen Correa, Charles Cho, Craig Deegan, Jesse Dillard, Marc Epstein, Michael Gaffikin, Rob Gray, James Guthrie, Anthony Hopwood, Javier Husillos, Matias Laine, Carlos Larrinaga, Cheryl Lehman, Tony Lowe, Reg Mathews, José Mariano Moneva, Brendan O'Dwyer, David Owen, Lee Parker, John Peloza, Lee Preston, Anthony Puxty, Yan Qiu, Aris Solomon, Crawford Spence, Tony Tinker, Ian Thomson y Jeffrey Unerman. Algunos trabajos analizados fueron escritos en coautoría entre los autores de esta selección o con otros autores no considerados en la lista.

La selección de los textos es una muestra intencionada y guiada por su citación reiterada en la literatura previa y el libre acceso a los artículos examinados. Se rastrean ideas, conceptos y afirmaciones que se conectan con los enfoques epistemológicos y metodológicos (Aktouf, 2011) que se describen más adelante en las consideraciones teóricas. Este diseño cualitativo no pretende hacer categorizaciones o clasificaciones bajo criterios de representatividad, precisión o exactitud (Galeano, 2004), sino identificar atributos vinculantes entre la teoría epistemológica y los textos de CSA, y entre estos últimos, para visualizar los matices epistémicos del campo disciplinar de la CSA, lo cual ayudará a los nuevos investigadores a reconocer tendencias de pensamiento en esta área y, de forma indirecta, a los autores vinculados con ellas.

<sup>1</sup> Códigos de autores: ADM, ARC, BAL, BBT, BLK, BDT, BRT, COR, CHO, DEG, DLR, EPS, GFK, GRY, GTR, HPW, HUS, LAN, LRG, LHM, LOW, MTW, MNV, ODW, OWN, PKR, PLZ, PST, PXT, QIU, SOL, SPN, TNK, TMS, UNM.

Para hacer el trabajo previsto, se procedió a seleccionar algunos textos que se consideran seminales (libros, capítulos) y artículos arquetípicos que provienen de algunas revistas que, aunque tienen perspectivas diferentes, son muy representativas en el campo de la CSA: *Accounting, Organizations and Society*, *Critical Perspectives on Accounting*, *Accounting, Auditing & Accountability Journal*, *Accounting Forum*, *Business, Strategy and the Environment*, y *The British Accounting Review*, entre otras. La búsqueda de los elementos conceptuales se hizo sobre la base de las características de algunos enfoques epistemológicos de las ciencias sociales (Habermas, 1988; Gadamer, 1992; Foucault, 1987), que luego han sido aplicados a las ciencias económicas y, posteriormente, a la contabilidad (Burrell & Morgan, 1979). Esto permite observar cambios en las posiciones de los autores a través del tiempo, por ello, los textos analizados corresponden a diferentes etapas de su vida académica.

### 3. Algunas consideraciones teóricas

Desde que se hizo inevitable la brecha metodológica entre las ciencias naturales y las ciencias sociales, estas últimas también entraron en un proceso de especialización y subdivisión que ha determinado la aparición de diversos enfoques de descripción y explicación científica para el desarrollo del conocimiento. De forma casi paralela al gran debate epistemológico del siglo XX que sostuvieron Popper (2008), Kuhn (2006), Lákatos (1998), Laudan (1986) y Feyerabend (2003), se fue desarrollando una discusión epistemológica en el campo de las ciencias sociales, inicialmente impulsada por los filósofos de la escuela de Frankfurt. El debate supuso la distinción conceptual de las ciencias sociales y las ciencias humanas, lo que ha dejado como resultado una amplia oferta de posibilidades ontológicas y metodológicas para el desarrollo de la investigación en cada campo.

Dentro de las propuestas metodológicas para el estudio de las disciplinas, merece especial mención la clasificación propuesta por Habermas en *Conocimiento e interés* (1995). El filósofo señala que, más allá de los objetos de estudio y los métodos para abordarlos, es mejor y más importante considerar el papel del trabajo, el lenguaje y la interacción social en la construcción de las ciencias sociales en la contemporaneidad. A partir de la forma como cada uno de estos tres elementos incide y predomina en los procesos de investigación científica, emerge una clasificación que identifica como «categorías taxonómicas»: las ciencias empírico-analíticas, adheridas a la idea de trabajo y herederas de la tradición epistemológica de las ciencias naturales; las ciencias histórico-hermenéuticas, dominadas por el lenguaje y los procesos de la interpretación; y las ciencias crítico-sociales, inmersas en el estudio de la intersubjetividad propia de la interacción de los colectivos humanos (Habermas, 1995; Vasco, 1990).

En concordancia con esta perspectiva epistemológica, las ciencias sociales económicas han incorporado clasificaciones particulares para sus propios desarrollos. Esto permite reconocer posiciones tradicionales (ortodoxia) y radicales (heterodoxia) dentro de una misma disciplina o campo de conocimiento científico (Burrell & Morgan, 1979; Chua, 1986). De esta manera, han surgido grandes debates aún en curso que enfrentan perspectivas casi siempre opuestas, que corresponden por reflejo al legado de autores, y escuelas de pensamiento económico y administrativo antagónicas, entre las oposiciones vigentes, se encuentran la de la economía financiera, representada por autores como Friedmann, Megginson o Petras; la economía social, liderada por Stiglitz, Sen, o Max Neff; la administración estratégica, con nombres como Porter, Thompson o Kaplan; y la escuela humanista de la gestión, en la que destacan De Gaulejac, Aktouf, Chanlat y Bédard (Aktouf, 2010).

En ese camino, la contabilidad empezó un proceso de especialización. Así como este ha enriquecido, ampliado y profundizado el acervo de conocimiento, también ha abierto importantes brechas entre los académicos y profesionales que defienden la ortodoxia financiera de la contabilidad, heredera de la tradición economicista; y quienes abogan por los desarrollos alternativos de la disciplina (Dillard, 1991; Gracia, 2013), derivados de la concepción sociopolítica de las ciencias sociales. Así, el desarrollo de la investigación en CSA ha evolucionado a partir de considerar que la contabilidad financiera no ofrece el espacio, ni las metodologías y técnicas necesarias y adecuadas para describir, analizar, interpretar y reportar información referida a la influencia de la actividad económica de las organizaciones sobre el ambiente (Ullmann, 1976; Dierkes & Preston, 1977; Owen, Swift, Bowerman & Humphrey, 2000; Gray & Bebbington, 2001). Esto ha hecho necesario que se abran diferentes campos de trabajo que implican consecuentes compromisos (Adams & Larrinaga, 2007) en al menos tres direcciones:

- a) un primer enfoque, más técnico y cercano a la tradición contable financiera, interesado en proponer mecanismos de medición, valoración y control de las relaciones empresa-ambiente, orientado a legitimar la actividad empresarial en función de sus objetivos económicos;
- b) un enfoque alternativo, dirigido a describir e interpretar la información y los intereses que subyacen en las relaciones empresa-ambiente como parte de la realidad socioeconómica del mundo contemporáneo, sujeto a múltiples interacciones derivadas de la complejidad de los procesos de desarrollo; y
- c) un tercer enfoque más radical, interesado en poner en conflicto los dos enfoques anteriores y a cada uno consigo mismo, en atención a la necesidad de

que la contabilidad se comprometa con las transformaciones que exige el estado de crisis en que se encuentra el actual modelo de desarrollo de Occidente (Burrell & Morgan, 1979; Larrinaga, 2017).

La yuxtaposición semántica y semiótica de las posiciones gnoseológicas y epistemológicas, producto también de los usos idiomáticos, representan una importante tensión para muchas disciplinas y, por consiguiente, para el campo disciplinal de la CSA. Aunque algunos autores de este campo asimilan gnoseología como epistemología (Gaffikin, 2006; Dillard, 2014), puede entenderse que la epistemología actúa como una filosofía de la ciencia y se ocupa de estudiar las formas en que una teoría llega a ser considerada como científica. Asimismo, la epistemología estudia qué reglas deben cumplirse para que la teoría sea científica, qué factores determinan su crecimiento y consolidación, y qué condiciones determinan que deje de ser ciencia (debate Popper-Lákatos-Kuhn). A su vez, esto permite ubicar una teoría y a su autor en una determinada escuela de pensamiento dentro de una ciencia o disciplina en particular; y, por oposición, a sus contradictores en una escuela distinta o incluso adversaria. Naturalmente, estos procesos tienen implicaciones y compromisos gnoseológicos en función del método utilizado para la construcción teórica, pero debe haber claridad en que una epistemología de la contabilidad solo es posible si se asume esta disciplina como un cuerpo de conocimiento con poder constituyente en el terreno de lo científico (Dillard, 1991; Lopes de Sá, 1995; Lodh & Gaffikin, 1997). Esto se aplica también para el campo disciplinal de la CSA (Carrasco & Larrinaga, 1996). Por contraste, habrá que decir que es conceptualmente imposible una epistemología de la contabilidad si esta se asume como un sistema de información, una técnica o cualquier otra noción que no corresponda con una categoría de conocimiento científico. Tam-

bién habrá que distinguir la esencia de la contabilidad (dimensión ontológica) en tanto saber disciplinar, de las formas de uso (dimensión metodológica) que de ella se haga en un contexto determinado, pues esto es lo que posibilita que se utilice como una tecnología de racionalización, de acuerdo a lo propuesto por Weber (2003); o incluso como una tecnología de dominación, según afirma Foucault (1987).

Partiendo de esa idea y asumiendo que la CSA es un campo disciplinar de la contabilidad, podrán examinarse, desde una perspectiva epistemológica, las teorías, proposiciones y conceptos con los cuales se describen y explican las relaciones entre el saber contable, las organizaciones, el ambiente y el conjunto de la sociedad. Así, el avance cualitativo de las ciencias sociales también tocó las puertas de la contabilidad, por lo que la concepción utilitarista de la disciplina fue puesta en tela de juicio. Esto favoreció la aparición de nuevas concepciones que ponen a la contabilidad y la investigación contable en contacto con las personas, las comunidades, el Estado y el ambiente (Hopwood, 1983; Gray, 1992). A partir de esta serie de desarrollos alternativos, ha surgido la corriente heterodoxa de la contabilidad. Por un lado, esta se muestra despreocupada de las pretensiones científicas de las disciplinas. Por otro lado, se muestra muy interesada por el papel de la contabilidad en la vida cotidiana de la gente y por su uso en la toma de decisiones que afectan los procesos de desarrollo (Maunders & Burritt, 1991), la salud pública (Lowe & Tinker, 1987), el acceso y calidad de la educación (Mathews, 2001), la estabilidad de las instituciones democráticas (Broadbent & Guthrie, 2008), la calidad de vida en el trabajo (Mirvis

& Lawler, 1984), o la sostenibilidad del ambiente (Gray, 1992). Por el carácter público de la multiplicidad de intereses que convergen en la contabilidad, las metodologías de construcción de la disciplina se han diversificado de tal forma que hoy resulta aventurado hacer una ubicación taxonómica de la contabilidad en el campo de las ciencias sociales.

### 3.1. La contabilidad en la taxonomía habermasiana

El conocimiento teórico contable debe su existencia y desarrollo al progresivo perfeccionamiento de las prácticas empíricas, y los instrumentos y técnicas que han hecho posible los procesos de medición, valoración y control de la riqueza en el marco histórico de los modos de producción<sup>2</sup>. Aunque en los medios académicos hay la idea generalizada de que la contabilidad es una disciplina de conocimiento, en la vida diaria de mucha gente común, aún subsiste la percepción de la contabilidad como una técnica registral de conteo y valoración; es decir, para muchos se trata de una práctica lejana o ajena a las discusiones científicas, y más centrada en la mecánica de cargo y abono de las cuentas. A pesar de esta circunstancia, es posible relacionar algunas percepciones académicas de la contabilidad con la taxonomía de las ciencias propuesta por Habermas a través de la relación conocimiento-interés, de la cual se desprenden interesantes conexiones.

Como podrá inferirse, la diversidad y mutabilidad de los objetos de estudio de las disciplinas y los problemas de investigación que de ellos se derivan determinan las metodologías más apropiadas para su estudio e incluso la inserción de tales disciplinas en las categorías taxonómicas propuestas por los diferentes

<sup>2</sup> Esto obedece a su origen en la más primitiva racionalidad del conteo y el control, que la arqueóloga Denise Schmandt-Besserat (1999) ubica en las fichas de arcilla descubiertas por ella cerca de Uruk (Irak) y que logró datar hacia 8000 a.C. Tal hallazgo consistiría en la primera manifestación histórica de racionalidad contable, muy anterior a la aparición de la escritura. En ese sentido, en esas fichas contables, se encontraría el origen de la civilización occidental.



enfoques epistemológicos. Por lo tanto, la preeminencia del trabajo instrumental y el uso del pensamiento analítico en las prácticas contables, y su posterior perfeccionamiento y abstracción en forma de teorías, principios, axiomas y conceptos (Mattessich, 2002; Belkaoui, 2005) describen –conforme con la categorización propuesta por Habermas– el surgimiento de una típica disciplina empírico-analítica. Sin embargo, esa clasificación no es usual ni explícita en la literatura contable.

Posiciones discursivas más avanzadas (o aventuradas) plantearon luego que la contabilidad posee una capacidad de representación o performatividad (Hopwood, 1983; Lowe, 2004; Gray, Adams & Owen, 2017) que sobrepasa la racionalidad técnico-instrumental. Siguiendo esa línea de pensamiento, se propone que, con apoyo de las metodologías pertinentes, la contabilidad permite interpretar los hechos de la realidad social en función de su inserción en los procesos históricos para dotarlos de sentido como una manifestación de la cultura que caracteriza los usos y prácticas de un pueblo en contacto interactivo con su entorno. Algunos autores como Laughlin (Broadbent & Laughlin, 1997), Hopwood (1976, 1983, 2009), Gray (1992, 2010), Deegan (2002, 2017) y otros han planteado que la contabilidad no siempre debe actuar para resolver los problemas de las organizaciones; como algunos de los problemas escapan a su competencia, conviene abrir espacios para estudiarlos como parte de la realidad, e intentar comprender su estructura y significado como factores de su irresolubilidad:

La urgencia de abordar los problemas del desarrollo sostenible y la falta de creencia con respecto a la posibilidad de su «resolución» nos obliga a desdibujar las fronteras convencionales entre la creación de conocimiento y su aplicación a la política real y la toma de decisiones (Bebbington & Larrinaga, 2014, p. 410).

El descentramiento del *quantum*, el abandono de las preocupaciones estadísticas y el nuevo interés por construir narrativas que se derivan de las cifras permitieron que la investigación contable se aventurara en las entrañas de las organizaciones y del mismo sistema capitalista (Hopwood, 1976; Chatfield, 1977; Richardson, 1987) para identificar los intereses económicos, y las intenciones individuales que mueven el sistema empresarial y el aparato estatal, y que determinan los cambios que afectan la vida de los ciudadanos y los colectivos sociales. En esta dinámica, se hizo visible la necesidad de acompañar las metodologías tradicionales de investigación contable con los aportes de algunas ciencias sociales humanas como la sociología, la psicología y la antropología. Estas disciplinas han contribuido para construir el sentido de otra visión de la contabilidad: una que se encuentra adherida a los procesos de modernización de los instrumentos y medios de producción, a los cambios en las formas de trabajo y los modelos de gestión, y a la integración de los conglomerados empresariales y sus efectos en el conjunto de la sociedad: «El desarrollo de un enfoque basado en el discurso de Habermas se puede utilizar para explorar y comprender las organizaciones en un sentido general y no simplemente los sistemas de contabilidad dentro de ellas» (Broadbent & Laughlin, 1997 p. 640). La CSA es una disciplina que puede reconocerse como ciencia histórico-hermenéutica cuando trasciende el entendimiento para instalarse en el escenario de la comprensión, se adentra en la historia económica y social del entorno en que se desarrolla, interpreta los cambios del entorno desde las estructuras de capital de las empresas y las decisiones que en su interior se toman, puede ver los flujos de dinero como producto de decisiones que agencian intereses de diversa índole, o logra desentrañar el significado de aplicar o no aplicar determinada práctica de una u otra manera.

Con respecto a estas demarcaciones, debe considerarse que el efecto psicológico de la exposición a la crítica y a la reprobación en una disciplina cuyo ejercicio profesional ha estado adherido a la confianza pública y al reconocimiento, puede hacer que muchos investigadores prefieran no romper con la tradición y conserven posiciones más cautelosas para asegurar su lugar en el establecimiento. Como se verá en detalle más adelante, una posición mucho más arriesgada postula que la contabilidad no solo debe describir, explicar e interpretar; además, debe cuestionar la realidad, y poner en conflicto las ideas, los conceptos, las teorías y los agentes (individuales, corporativos e institucionales) que los representan, para identificar sus divergencias y contradicciones, develar los intereses subyacentes que agencian, y crear el ambiente propicio para las transformaciones que resulten necesarias. Desde esta perspectiva, se asume que vale la pena apostar por provocar los cambios que requiere el mundo contemporáneo. En consecuencia, se presenta una contabilidad enfrentada a la crisis estructural del sistema capitalista, y comprometida con la responsabilidad social (más allá de la filantropía y los postulados de la *accountability*) y con la justicia ambiental.

Esta caracterización supone la presencia de temas de interés que coinciden con las áreas de trabajo de la CSA, aunque no necesariamente con las formas de trabajo en cada una de ellas. La perspectiva «radical» de esta categorización, aplicada a la CSA, permite considerar este campo de conocimiento como una disciplina crítico-social (Dillard, 1991). Así mismo, es posible visualizar la situación que se presenta en la aplicación de dicho conocimiento al trabajo académico, es decir, se abre un espacio de diálogo y debate para los autores que comparten esta perspectiva epistemológica. Intencionadamente o no, los autores que comparten posiciones teóricas en el tratamiento de

una temática terminan conformando una comunidad aun cuando no se conozcan o trabajen juntos, pues la idea de «comunidad» en el ámbito académico y científico se refiere a los intereses y perspectivas (ontológicas, epistemológicas y metodológicas) comunes entre ellos. Esto anima a conocer los vínculos entre las tendencias de pensamiento y los autores por medio de sus productos académicos.

## 4. Hallazgos

### 4.1. Tejiendo conexiones entre las ideas y el trabajo

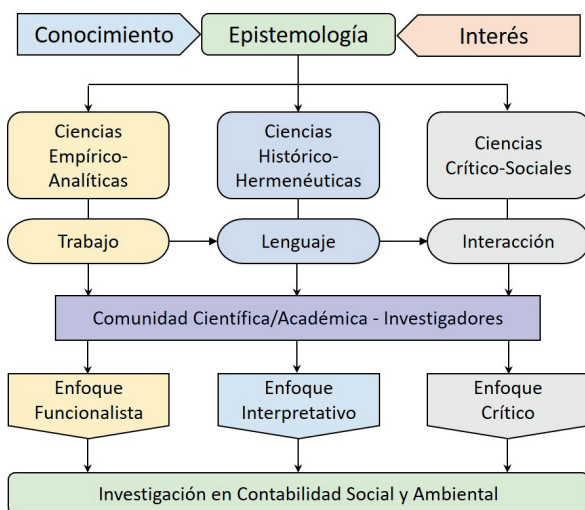
Tomando en cuenta las anteriores consideraciones taxonómicas de la contabilidad como saber (perspectiva epistemológica), debe reconocerse la relación entre ellas y las formas de trabajo de los investigadores (perspectiva metodológica), lo que permite visualizar claramente algunas sinergias entre tales perspectivas. Una primera percepción de la CSA como saber empírico analítico sustentado en la preeminencia del trabajo humano (Habermas, 1995; Vasco, 1990) encuentra un apropiado canal de realización factual en el enfoque funcionalista, una forma de hacer investigación apegada a la tradición de las técnicas de la contabilidad financiera y orientada a los objetivos de las organizaciones.

De la misma manera, la CSA concebida como disciplina histórico-hermenéutica, y afinada en el uso prioritario del lenguaje como mecanismo de comunicación acerca de la interacción de las organizaciones con la sociedad y el ambiente (Habermas, 1995; Vasco, 1990) encontrará en el enfoque interpretativo la mejor manera de precisar su lectura de la realidad y su construcción de sentido sobre los hechos de los que se ocupa. Desde este enfoque, la investigación en CSA asumirá las acciones y los efectos derivados de la interacción empresa-sociedad-ambiente como un

fenómeno propio de la realidad social que encarna una creciente complejidad, que puede ser abordada a través de diversos mecanismos dialógicos y hermenéuticos de construcción de sentido y significado.

Quizás, en contraste, la concepción de la CSA como una disciplina crítico-social adherida a las complejas dinámicas y contradicciones de la interacción social (Habermas, 1995; Vasco, 1990) se conecta claramente con el enfoque crítico de la investigación contable, pues en este resulta pertinente cuestionar y confrontar el establecimiento contable, develar la inequidad de la relación empresa-ambiente-sociedad, la debilidad del Estado frente a los organismos reguladores internacionales y a los conglomerados empresariales, y la ineficacia de los acuerdos internacionales en materia de sostenibilidad ambiental. Así, cada concepción de la CSA encontrará una perspectiva epistemológica y metodológica apropiada para desarrollar la investigación en atención a sus premisas conceptuales (ver figura 1). En esa dirección, se configuran y reconfiguran las comunidades académicas y grupos de investigadores.

**Figura 1. Enfoques de investigación en CSA**



## 4.2. Hacia una identidad epistemológica

La similitud de percepciones acerca de los temas de interés, el uso de marcos conceptuales comunes, la cercanía de los vínculos académicos institucionales y personales, y la correspondencia de las posiciones y argumentos de unos y otros son aspectos que caracterizan a muchos grupos de investigadores en todo el mundo. Así, se facilita su trabajo y se acelera los desarrollos de la ciencia. A pesar de que el concepto kuhniano de comunidad científica involucra elementos adicionales de mayor complejidad, es posible hacer un ejercicio de conexión epistémica entre algunos autores del campo disciplinal de la CSA a partir del análisis de algunos de sus textos más significativos en esta área de conocimiento. Teniendo en cuenta que el análisis de contenido es el mecanismo central del trabajo, se han establecido algunas características (ver tabla 1) que identifican los enfoques de investigación mencionados y que son rastreadas en los textos:

**Tabla 1. Categorías de análisis y características asociadas**

CATEGORÍAS DE ANÁLISIS Y FACTORES DE IDENTIDAD - Subcategorías		
C1. Enfoque funcionalista	C2. Enfoque interpretativo	C3. Enfoque crítico
Apolítico/Aséptico/Neutral	No resolutivo	Estudio de conflictos
Evaluación de eficiencia	Naturalización problemática	Impulso al cambio
Ánimo resolutivo	Intención comprensiva	Foco en relaciones de poder
Ahistórico	Histórico	Origen marxista
Positivista/ontológico/realista	Hermenéutico/Sentido	Desigualdad estructural
Reduccionista	Acción contextual significante	Alienación contra desarrollo

CATEGORÍAS DE ANÁLISIS Y FACTORES DE IDENTIDAD - Subcategorías		
C1. Enfoque funcionalista	C2. Enfoque interpretativo	C3. Enfoque crítico
Metodologías cuantitativas	Construcción social significativa	Falsa neutralidad del mercado
Optimista sobre el progreso	Transformación de significados	Consumo influido/manipulable
Escéptico sobre lo humano	Práctica contable intencionada	Valor social del trabajo
Claridad/rigurosidad conceptual	Información/Lenguaje: contextual	Totalidad da sentido a partes
Escéptico/No especulativo	Significados objetivizantes	Estado no corrige al mercado
Pretensión demostrativa	Falibilidad de las prácticas	Crisis consubstancial sistémica
Instrumentos matemáticos	Prácticas racionalizantes	Contabilidad racionaliza el cálculo
Obsesión por la exactitud	Técnicas sociológicas	Unicidad contable
Precisión/Certeza	Manipulación de instrumentos	Contabilidad legítima la desigualdad
Presunción de objetividad	Interpretación para interpretar	Espíritu denunciante

Fuente: Elaboración propia sobre la base de Burrell y Morgan (1979), y Larrinaga (1999).

Al hacer el análisis de los textos, queda claro que la investigación de los autores más críticos es tan importante y útil como la que hacen los investigadores más tradicionales. La diferencia está en el tipo de problemas que abordan, los objetivos que se plantean y las metodologías que utilizan para alcanzarlos. Aunque la promoción de la sostenibilidad y la importancia de reportar las acciones de las organizaciones en este aspecto es una constante en todos los autores de CSA, esta sostenibilidad se asume de diferentes maneras dependiendo del enfoque utilizado. El rastreo de estas características o rasgos de identidad epistemológica arroja como resultado las siguientes conexiones que se han agrupado en las siguientes secciones.

#### 4.2.1. Enfoque funcionalista: el rastro de la tradición

Debido a las diferencias de percepción encontradas en los textos, el reporte de «sostenibilidad» como concepto y como instrumento tiene entre los autores más tradicionalistas una connotación funcional prioritaria que se expresa en la necesidad de aplicar un conocimiento contable a las acciones de sostenibilidad para informar acerca de ello, esto sucede en cualquier otro campo de acción organizacional en el que se produce información útil para la toma de decisiones empresariales:

Los «costes sociales» pueden expresarse como «cargos efluentes» impuestos contra la fuente de la contaminación. Estos últimos, que en efecto resultan previamente de la «internalización» de los impactos de costos «externos», luego ingresan en los cálculos gerenciales de una empresa individual como cualquier otro coste de hacer negocios (Dierkes & Preston, 1977, p. 20).

Así, surge la CSA empresarial como un objeto de gestión, evaluación y control. Un primer grupo de observaciones deja en claro la necesidad de evaluar la eficiencia de la inversión aplicada a la resolución de problemas concernientes a las comunidades relacionadas con las empresas y el medio físico. Aun así, no es visible ningún interés por la intencionalidad que orienta tales acciones. Por ejemplo, Qiu, Shaukat y Tharyan (2016) aseguran lo siguiente:

En todas las industrias, el desempeño social y su divulgación son importantes para los inversionistas, pues pueden ayudar a las empresas a obtener beneficios económicos reales. Nuestro hallazgo de la tasa de crecimiento esperada de los flujos de efectivo como impulsores del precio de las acciones de las empresas de alta divulgación social apoya aún más esta última afirmación (p. 113).

En los textos de esta tendencia, es muy importante la medición cuantitativa y la valoración económica de aspectos como los impactos sociales y ambientales

provocados en la producción, los costos de la gestión ambiental de esos impactos, las erogaciones por acciones y prácticas de responsabilidad social corporativa, el efecto que tales valoraciones tiene en la estructura financiera de las organizaciones, y la revelación que de esas mediciones y valoraciones hagan en sus informes de sostenibilidad. Quizás por eso, las principales preocupaciones son vincular la información social de las empresas con su desempeño económico (Dierkes & Preston, 1977) e identificar niveles de involucramiento financiero en dichas acciones (Preston, O'Bannon & Douglas, 1997). Así, se presta especial atención a los costes en que se incurre para su ejecución (Epstein, 1996), evidenciados en la precisión matemática que muestran los cálculos financieros.

En los primeros textos analizados, las variables financieras envolvían las propuestas para medir con precisión y valorar eficientemente las acciones empresariales orientadas a la comunidad relacionada y al medio natural (Belkaoui & Karpik, 1989), aunque es claro que este último elemento no era una prioridad tan valorada como ahora. A esas apreciaciones se añadían otras variables económicas para determinar el curso de las decisiones gerenciales en torno a la divulgación de información social mediante modelos estadísticos (Epstein & Freedman, 1994). Esto pudo ser probado por los mismos autores en muchas compañías industriales de Estados Unidos y el Reino Unido, aunque tomaron la precaución de no generalizar sus resultados. Por otro lado, en estos estudios, la perspectiva política de la acción social de las organizaciones —incluso en las concernientes al sector público— es prácticamente inexistente o, al menos, no es fácilmente perceptible. Entonces, se deja a la contabilidad en una situación indefinida en la relación empresa-sociedad. En esta circunstancia, resulta más claro verla como un sistema de información al servicio

de la organización antes que como una ciencia social en ciernes.

El carácter voluntario de la divulgación social, ética y ambiental, y los problemas del relativismo ético, han dejado a las empresas en una situación de incertidumbre [...] están recurriendo a sus inversionistas principales para obtener asesoramiento sobre divulgación pública social, ética y ambiental, a través de la divulgación privada social, ética y ambiental (Solomon & Solomon, 2006, p. 585).

En contraste, la exposición de los temas y la descripción de los problemas son muy claras y precisas y se soportan en datos e indicadores tomados directamente de las fuentes, lo que favorece la comprensión de los lectores. Las metodologías utilizadas son variadas, aunque siempre de orden cuantitativo con fuertes componentes estadísticos (Preston, 1978; Belkaoui & Karpik, 1989; Qiu, et al., 2016); estos aspectos ofrecerían fiabilidad por la rigurosidad de los cálculos y la exactitud de los resultados.

En líneas generales, los hallazgos y resultados están referidos a interrelaciones entre variables económicas y socioambientales, definidas por el interés en los beneficios (Epstein & Friedmann, 1994; Peloza, 2009, Qiu, 2016), y propuestas de mejoramiento de la gestión por la vía de la optimización de los controles, la reducción de los impactos —*particularmente en la industria*— (Preston, 1978) y la consecuente reducción de costes. En líneas generales, los rasgos característicos del enfoque funcionalista son fácilmente visibles en los textos de Ahmed Belkaoui, Marc J. Epstein, Lee Preston, John Peloza, Aris Solomon, Yan Qiu. y muy tangencialmente, en los de Reg Matthews, cuyos trabajos incursionan en el enfoque interpretativo.

Las consideraciones finales de estos artículos coinciden en otorgar mucha confianza a la lógica empresarial y a las fuerzas del mercado:

En muchos de estos estudios, parece que la divulgación de información social provocó una reacción del mercado. Los investigadores dedujeron de esto que los inversionistas estaban usando información social para tomar decisiones de inversión y, por lo tanto, debería haber demanda de revelaciones sociales (Epstein & Freedman, 1994, p. 107).

Al mismo tiempo, muchos de ellos presentan las actitudes y decisiones de los administradores, propietarios, inversionistas, clientes y proveedores (Solomon & Solomon, 2006), como un factor de riesgo, que es preciso conocer, estudiar, medir y controlar.

Es innegable que los trabajos que hemos agrupado en este enfoque funcionalista dan cuenta de una alta preocupación por el uso adecuado de las herramientas estadísticas, el acertado diseño de los modelos matemáticos que sustentan las mediciones, la racionalidad de los resultados, el apego a la normativa técnica internacional, la comparabilidad de la información emitida, y por supuesto, la orientación de las acciones de gestión social y ambiental a los objetivos empresariales de rentabilidad. Visto así, estas consideraciones auguran larga vida a la investigación contable en la *mainstream*, y aseguran el apoyo político y económico de las grandes corporaciones y gremios profesionales que la hacen posible en todo el mundo.

#### ***4.2.2. Enfoque interpretativo: la reinención de la realidad***

La mayor cantidad de textos examinados presentan características referidas a cuestiones interpretativas, a la construcción de significados a través del lenguaje de

la información contable y a la intención comprensiva de la realidad organizacional. En ellos se observan las organizaciones como artefactos y dispositivos propios del modo de producción capitalista. Asimismo, se muestra un esfuerzo por describir, categorizar, analizar e interpretar las prácticas contables como ejercicios de naturalización de las inequidades producidas por las fuerzas del mercado, las regulaciones, las formas de trabajo y las decisiones gerenciales. Los textos agrupados en esta categoría definen un perfil interpretativo de los autores, aunque con matices próximos a otros enfoques: «Los enfoques interpretativos generalmente enfatizan la forma en que la historia y la indexación de una situación actúan de manera reflexiva para producir una «realidad particular» (Broadbent & Laughlin, 1997 p. 643). Tal realidad, derivada del lenguaje, termina por cambiar la contabilidad.

Aunque resulte obvio y la anotación parezca tardía, debe decirse que la idea misma de CSA implica también una mutación del sentido tradicional del concepto de contabilidad (Gray et al., 2017). Esta transformación se debe a la introducción de una perspectiva –mediada por el lenguaje– que reinterpreta el papel de la disciplina en el contexto del desarrollo y constituye, una nueva visión de este saber en relación con la sociedad y el ambiente<sup>3</sup>. Dicha idea tomaría nueva forma en tiempos de sostenibilidad y globalización.

Al ser el eje transversal de este campo disciplinar, la sostenibilidad ha marcado el desarrollo no solo de un amplio cuerpo de literatura, sino también de una nueva forma de expresar, interpretar y representar las relaciones entre las organizaciones, el Estado, la socie-

<sup>3</sup> La idea misma de «ambiente» ha sufrido algunas transformaciones en función de la interpretación y del uso que algunos autores han hecho de la hermenéutica como metodología del trabajo académico. Los cambios también se han producido a partir de las traducciones desde las lenguas originales (Evans, 2018) de los textos clásicos. En inglés, las ideas de *environment* y *nature* se asocian a todos los aspectos del entorno, mientras en español aún subsisten discusiones sobre «ambiente» y «medio ambiente», o «naturaleza» y «medio natural».

dad y el ambiente. Quizás los profesores Mathews y Gray son los pioneros de esta tendencia de pensamiento que cambió para siempre la disciplina: “en algún momento de la década de 1990, comenzamos a ver a las organizaciones hablando sobre ‘cuentas de sostenibilidad’, este giro lingüístico, deliberadamente o no, atrajo nuestra atención a una escala global” (Gray, 2010, p. 48). Desde entonces, el trabajo de Gray desde CSEAR - University of St. Andrews marcó el derrotero de la CSA y ha expandido la perspectiva heterodoxa de la disciplina por todo el mundo.

El trabajo intelectual en el campo de la CSA implica pensar y, sobre todo, repensar el papel de las organizaciones, y del modo de producir y reproducir riqueza en este tiempo. Tales replanteamientos ponen en tela de juicio la racionalidad del orden económico mundial (Piketty, 2014) y de la propia forma de vida de los humanos. En este sentido, Gray (2010) advertía que «si abrazamos tal nivel de duda en nuestros apegos ontológicos y epistemológicos, es posible que debamos aceptar de manera más explícita que las cuentas de sostenibilidad comunicarán y construirán la realidad» (p. 48). Se trata de un argumento que plantea una nueva visión de la contabilidad, reconstruida por el lenguaje más allá de los hechos y las cifras. Esta visión ha sido retomada por un crecido número de investigadores y por eso el trabajo de algunos de ellos es objeto de análisis en este trabajo.

Más allá de la distancia que separa la tradición de la contabilidad financiera y los desarrollos de la CSA (Hopwood, 2009), este último campo de conocimiento también ha sido finalmente colonizado por la racionalidad financiera de las corporaciones: «la captura por grupos dominantes es evidente en algunos elementos del proyecto de Contabilidad Ambiental. [...] Esta parte de la Contabilidad ambiental no aborda preocupaciones más amplias ni la estructura

en la que existen las prácticas comerciales y contables» (Bebbington, 1997, p. 388). Cada vez resulta más difícil para los investigadores distinguir las intencionalidades que subyacen en los reportes de sostenibilidad de las empresas, pues las palabras y expresiones utilizadas configuran significados intencionados (Cho & Patten, 2007) que transforman la percepción que los ciudadanos tienen de las corporaciones y sus acciones (Moneva, Archel & Correa, 2006), el propósito de sus revelaciones y la validación de sus efectos a la luz de los preceptos de gestión sostenible, contenidos en los acuerdos nacionales y multilaterales. Sin embargo, hoy casi nadie duda de que la contabilidad es un factor fundamental para el sostenimiento del orden económico mundial (Bebbington, 1997, p. 375) y de las inequidades que de él se derivan (Spence, Husillos & Correa, 2010).

Este fenómeno no solo es visible en la información que producen las empresas, sino que se ha instalado en las universidades, de forma que la educación contable también se ha contaminado de esta perspectiva utilitarista del conocimiento. «La forma en que se concibe, se construye y se enseña la contabilidad hace inevitable que los estudiantes de contabilidad experimenten atrofia intelectual y moral» (Mc Phail, Bebbington & Gray, 1994, p. 3), lo cual preocupa mucho a los académicos e investigadores. En este sentido, debe considerarse además, el papel de los organismos reguladores privados que actualmente promueven la imposición de un modelo estandarizado de educación contable en todo el mundo, sobre la base de eliminar la formación sociohumanística —imprescindible para la investigación en ciencias sociales— en favor de la técnica contable y la racionalidad financiera (Gómez & Sarmiento, 2016).

La construcción de significados acerca de la información contable es una tarea que se sobrepone al

significado que esta información ha construido de las prácticas contables. A su vez, estas prácticas son una forma de representar los hechos de la actividad corporativa. Por ello, la realidad adquiere un carácter relativizado por el lenguaje y el interés de quienes construyen la información y los significados (Broadbent & Laughlin, 1997). En atención a esto y a las emergencias de la época, muchos de los autores han centrado su trabajo de investigación interpretativa en contextos y situaciones específicas (Unerman & O'Dwyer, 2006; Ball & Bebbington, 2008). Por eso, abundan los estudios de caso acerca del desempeño socioambiental corporativo en sectores económicos muy localizados (Larrinaga, Carrasco, Correa, Llena & Moneva, 2002) o afectados por fenómenos nacionales (O'Dwyer, Owen & Unerman, 2011); y organizaciones (ONG) cuyo desempeño escapa a la lógica empresarial, pero ameritan una mirada desde las premisas conceptuales de la hermenéutica (Unerman & O'Dwyer, 2006) y las técnicas del análisis sociológico.

Dentro de los hallazgos que ha ofrecido la investigación en el enfoque interpretativo, se destaca la revelación de intencionalidades subyacentes en los reportes de sostenibilidad publicados por las empresas. Tales ejercicios revelan el afán de los directivos y las corporaciones por legitimarse ante la opinión pública (O'Dwyer et al., 2011; Deegan, 2002; Cho & Patten, 2007; Archel et al., 2011), especialmente en algunos contextos específicos donde suele ser muy aguda e influyente en sus percepciones sobre la actuación de las empresas:

Tal motivación para informar (para legitimar las operaciones de organización) estaría en contraste con un enfoque de presentación de informes que refleje la aceptación por parte de los gerentes, de un compromiso o responsabilidad de divulgar información a aquellos que tienen derecho a conocerla (Deegan, 2002, p. 283).

En ese sentido, es innegable que las empresas buscan protegerse de reacciones adversas en los mercados de valores. El desarrollo de la investigación en este enfoque, ha abierto camino a nuevas inquietudes que se traducen en abordajes no previstos en la perspectiva tradicional de la contabilidad (Lehman & Ockabot, 2005; Archel et al., 2011; Brown & Dillard, 2013) y que cuestionan los pilares mismos del sistema capitalista. Esta dinámica ha llevado a que algunos autores más tradicionales como Chua (1986), Baker (2005), y Hopper, Lassou y Soobaroyen (2017) cuestionen la «ideologización de la disciplina»: en su criterio, debería ser neutralizada para no restarle carácter científico. Sin embargo, autores más progresistas vienen impulsando desde tiempo atrás una perspectiva de investigación aún más crítica. Dicha tendencia se encuentra orientada a desentrañar los secretos que oculta la contabilidad. Asimismo, busca develar los intereses políticos de los organismos reguladores, la doble moral de muchas empresas que perpetúan el modelo de producción y consumo exponencial, la racionalidad predadora de los ecosistemas, y las relaciones de inequidad e injusticia social que imperan en el planeta.

#### ***4.2.3. Enfoque crítico: conflicto y transformación***

Tomando en cuenta el importante rol que cumple la CSA en la captura y procesamiento de información referida al comportamiento de las empresas, se hizo evidente que esta función es un avance para la racionalización, modernización y democratización de los mecanismos de acceso a la información. Sin embargo, tales representaciones y su interpretación por sí mismas no generan cambios significativos en las relaciones entre las empresas y la sociedad. Lehman (2006) afirma que en sus «intentos por crear un cambio social a través de supuestos racionales, [la contabilidad] perpetúa una estrategia que permanece atrapada dentro



de los confines del presente» (p. 759). Esto sugiere la necesidad de poner en conflicto la institución contable (Puxty et al., 1987) como el pilar que ha sido en el sostén del capitalismo occidental.

De esta perspectiva epistemológica -si se quiere, más radical- del pensamiento contable contemporáneo, ha surgido un enfoque de investigación crítico, apoyado en metodologías cualitativas de origen sociológico. En este enfoque, debe destacarse el trabajo del profesor Tony Lowe como pionero de la Escuela de Scheffield, pues sus aportes abrieron camino a propuestas más audaces que han generado significativos cambios en la forma de investigar, interpretar y evaluar la información relativa al comportamiento empresarial (Dillard, 2014). El enfoque crítico de la investigación en CSA se asocia al estudio de las problemáticas estructurales de la economía mundial (Piketty, 2014) y sus efectos sobre las sociedades (Cooper & Puxty, 1996). Además, se vincula con los problemas cotidianos de amplios sectores de la población afectados por las políticas de los gobiernos y la acción de las empresas (Lehman & Ockabot, 2005), y de ecosistemas vulnerables (Laine, 2005; Ball & Bebbington, 2008) que están en riesgo por cuenta de esas prácticas y agentes.

La literatura examinada muestra que, recientemente, se ha incrementado el trabajo contable en temas sociales clave, como la reducción de las desigualdades, la reivindicación de las libertades civiles, la responsabilidad penal de las organizaciones (*compliance*), la lucha contra la corrupción, la defensa de los derechos humanos, la erradicación de la esclavitud moderna y la trata de personas, la defensa de las minorías étnicas y pueblos indígenas, y la opacidad de la información de las corporaciones frente a sus grupos de interés. De la misma forma, ha crecido la promoción de mecanismos de participación social para presionar los cambios legislativos, y las transformaciones estructurales que la actual

situación social y ambiental demanda. Los reclamos en el campo ambiental incluyen como prioridades de estudio los conflictos ambientales generados por sectores como minería, hidrocarburos, energía nuclear, pesca y caza marina, explotación forestal, gestión de residuos y desechos, y educación ambiental.

Más allá de los aportes, los textos analizados argumentan que la investigación en CSA es aún incipiente y no ha explorado todo su potencial (Adams & Larrinaga, 2007), pero puede ser un instrumento que les permita a los ciudadanos construir autonomía para reducir la inequidad que domina el escenario de la relación empresas-comunidad-ambiente. A pesar de las fuertes críticas a la investigación en CSA (Tinker et al., 1991; Brown & Dillard, 2013) por su alineación con los intereses corporativos, por su función legitimadora de las desigualdades sociales y por la debilidad de su propio discurso frente al poder económico, aparecen voces como la de Spence (2009), que ofrece opciones de cambio para la investigación en la CSA: «la contabilidad social podría ser una práctica clave para sacar a la sociedad civil de su letargo consumista, inducido por las relaciones públicas, y para formar un poder compensatorio» (p. 223).

La complejidad de los problemas sociales y su estrecho vínculo con las relaciones de poder económico han abierto un enorme abanico de posibilidades de investigación en CSA. La transición del capitalismo industrial al capitalismo financiero y la crisis que este tránsito supone han profundizado la brecha entre las sociedades postindustriales, fundamentadas en la oferta de servicios especializados y la gestión tecnológica de la información y las que aún luchan por consolidar sus aparatos productivos sobre la base del uso intensivo de recursos naturales y el trabajo de la población (Piketty, 2014). Actualmente, la CSA se enfrenta a estudiar la forma en que los gobiernos, las

corporaciones y las ONG pueden contribuir a mitigar los efectos de la crisis estructural del capitalismo sobre las poblaciones y los ecosistemas (Lehman, 2001). Cada vez es más evidente que los ritmos de acumulación de la riqueza producen brechas de crecimiento y desarrollo, que se traducen en desempleo, precarización (y esclavitud) en el trabajo, flujos migratorios (Lehman, Annisette & Angyemang, 2016), rezago educativo y tecnológico, violencia de género, corrupción del Estado, diversas formas de discriminación social, y múltiples vectores de degradación ambiental.

Un grupo de textos coincide en señalar que la CSA es políticamente débil (Tinker et al., 1991). Además, señalan que está lejos de cumplir con una misión transformadora de la sociedad actual, pues muchas de las metodologías de medición y reconocimiento reproducen la lógica del establecimiento; por su parte, los informes de sostenibilidad se han estandarizado en torno a la retórica del discurso empresarial (Cho, Laine, Roberts & Rodrigue, 2015; Archel et al., 2011) para encubrir sistemáticamente prácticas alejadas de la ética, y acciones discriminatorias e incluso predatorias. Por ello, hay llamados para ampliar el radio de acción de estas discusiones: «Los debates sobre el compromiso de la CSA deben tener lugar no solo entre académicos y ‘líderes’ políticos, de negocios o de ONG, sino también en comunidades más amplias que a las que todos pertenecemos» (Brown & Dillard, 2013, p. 16). Esto se fundamenta en que los problemas que de allí emergen atañen a todo el conjunto de la sociedad. Así, la contabilidad como conocimiento y práctica de legitimación de la desigualdad es el rasgo más común en la perspectiva crítica de los documentos analizados, por lo que algunos autores reclaman la aplicación de teorías y metodologías más contundentes para resignificar la información publicada en los reportes y revelar los intereses ocultos tras ellos, y de

esta manera, rescatar la CSA de la ineficacia social y la inocuidad política (Spence, Husillos & Correa, 2010).

En la perspectiva crítica de la investigación en CSA, hay autores que insinúan la necesidad de que sus investigadores abandonen la comodidad del discurso hegemónico y homogeneizante (Tinker & Gray, 2003; Spence, 2009; Archel et al., 2011) que finalmente reproduce las lógicas que dice combatir. Esto está provocando diferencias dentro de la misma heterodoxia, pues se cree que esta corriente ha sido cooptada por la lógica normativa de las organizaciones internacionales que promueven el desarrollo sostenible (Bebbington & Unerman, 2018); de esa forma, el propio trabajo académico, aunque valioso y riguroso, no contribuye efectivamente a generar los compromisos y las transformaciones que la sociedad demanda de manera urgente. Entonces, se infiere con facilidad que los autores más críticos de este enfoque abogan por un trabajo más comprometido con la reducción de las desigualdades sociales, y los impactos ambientales que genera y promueve el modo de producción. A la vez, impulsan agendas de investigación más incluyentes, que permitan la autocrítica; el fortalecimiento teórico; y el relevo generacional de esta comunidad, en la que está sembrada la esperanza del cambio.

### **4.3. En busca de la comunidad científica**

Además de la necesaria comunión epistemológica, el rasgo identitario más característico de las comunidades científicas es la cohesión, pues el hecho de que un autor reconozca el trabajo de otros como referente para el suyo y que lo haga de forma recurrente da cuenta de la reciprocidad de sus posiciones argumentativas y de su conexión personal. Hace décadas, este fenómeno era producto de la cercanía física de los investigadores. Por lo tanto, era común que la aparición de escuelas y corrientes de pensamiento se diese

en torno a algunos maestros en determinadas universidades y centros de investigación, donde se agrupaban las élites académicas de la época. Los autores analizados en este trabajo muestran que, aunque existen algunos núcleos de interés académico, la proximidad física no es condición necesaria ni suficiente para la identidad epistémica. Los textos/autores analizados en este trabajo provienen de universidades del Reino Unido (13), Estados Unidos (6), Australia (6), España (5), Nueva Zelanda (2), Canadá (2) y Finlandia (1). Sin embargo, la comunidad se encuentra en permanente expansión gracias a los procesos de investigación en programas de doctorado, y la socialización de sus productos en conferencias, congresos e importantes publicaciones internacionales.

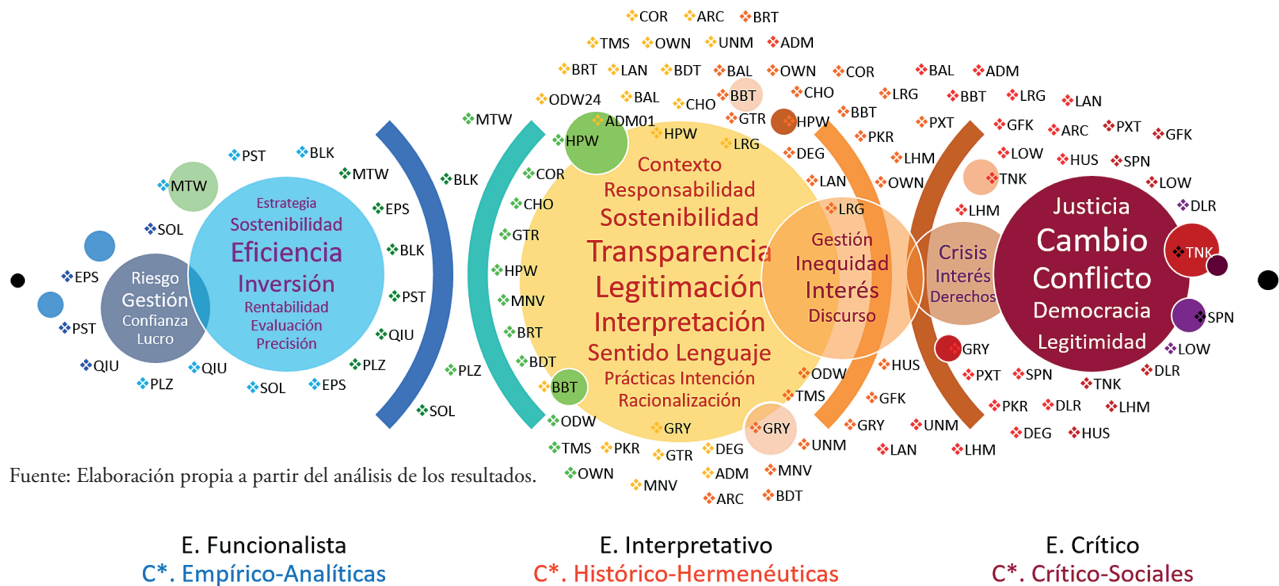
Por supuesto, esta es una mirada limitada y provisional, pues resulta imposible estudiar toda la obra de cada autor en este espacio, así como incluir a todos

los autores que trabajan actualmente en la temática de la CSA. Sin embargo, este ejercicio ha permitido visualizar afinidades conceptuales entre los autores seleccionados (Figura 2). De esta manera, se busca abrir camino a la articulación de una comunidad científica en esta área de conocimiento.

## 5. Consideraciones finales

Ante la imposibilidad de plantear conclusiones en una discusión que sigue abierta, debe reconocerse que este ejercicio es válido y útil, pero no suficiente para hacer una ubicación categórica de los autores en determinado enfoque teórico o una perspectiva metodológica específica. Esta afirmación se fundamenta en al menos tres razones: a) el movimiento oscilatorio que presenta el lenguaje de un mismo autor (base de este análisis) en la producción de uno a otro texto; b) la constante aparición de nuevos textos que podrían o deberían

Figura 2. Enfoques epistemológicos y afinidades conceptuales



Fuente: Elaboración propia a partir del análisis de los resultados.

ser considerados en este análisis; y c) la influencia que tienen otros autores sobre ellos cuando trabajan en coautoría, lo que es cada vez más común dadas las facilidades tecnológicas y la creciente movilidad de los académicos entre países. Más allá de las limitaciones, este trabajo ha logrado evidenciar numerosos rasgos de identidad entre los autores, que permiten afirmar que sí existe una comunidad científica —aún más grande de lo que muestra este ejercicio— en el campo de la CSA, y que su dinámica augura crecimiento y consolidación. El solo hecho de que el rastreo no incluya a otros autores muy reconocidos abre la posibilidad de que haya muchos más puntos en común con otros grupos de investigadores alrededor del mundo.

Si bien los enfoques propuestos para esta caracterización tienen rasgos conceptuales claramente diferenciados, la ubicación de los autores en sus categorías no resultó pertinente, pues son los temas de sus productos los que se movilizan entre las categorías de dichos enfoques. El límite entre el enfoque funcionalista y el interpretativo define por sí mismo la frontera entre la ortodoxia y la heterodoxia contable, pero podría hacerse más difuso si se consideran algunas paradojas<sup>4</sup> presentes incluso en publicaciones ubicadas en la médula de la *mainstream*. De igual manera, la frontera entre los autores interpretativos, que son mayoría, y los que han sido vinculados al enfoque crítico es muy difusa. Por ello, resulta

bastante difícil determinar su ubicación de manera categórica. Esta idea retrata de buena forma el eclecticismo propio de las vertientes alternativas, que por naturaleza son menos conservadoras y más proclives al cambio.

Como una contribución final, este trabajo puede cumplir la función didáctica de facilitar el estudio de la CSA desde sus bases epistemológicas. Los esquemas aprehensivos-comprensivos en esta área de conocimiento social son cada vez más provisionales (e, incluso, limitados) debido a la complejidad propia de los problemas socioambientales. Desde esta perspectiva, se espera propiciar un diálogo más amplio a partir de este trabajo, que está abierto —como debe ser— al debate, la crítica y la rectificación.

### 5.1. Limitaciones y prospectiva

Las principales limitantes de este estudio son las siguientes: 1) este trabajo solo incluye literatura publicada en inglés<sup>5</sup> y de un número reducido de revistas, aunque se traten de las más reconocidas del mundo en este campo; y 2) el número de autores seleccionados, que podría ampliarse en un próximo estudio; incluso, podrían considerarse las apreciaciones de los autores con respecto a la CSA con el fin de dar mejor cuenta de este campo disciplinar y construir un horizonte de comprensión que permita transitar de los inevitables problemas a las deseadas soluciones.

<sup>4</sup> Los tres enfoques que se han utilizado como categorías de análisis (funcionalista, interpretativo y crítico) incorporan dualidades muy complejas del pensamiento occidental. Mauricio Gómez (2006) revela posiciones tan paradójicas como que, por ejemplo, «la economía neoclásica y la economía financiera son profundamente idealistas: sus premisas metodológicas declaran mercados perfectos, asumen perfecta información, inmovilizan fuerzas del mercado, etc., condiciones que de hecho no existen, pero que son usadas de cabo a rabo por los funcionalistas, que se consideran a sí mismos como realistas en sentido ontológico y positivistas en términos epistemológicos».

<sup>5</sup> Aunque las publicaciones académicas de la mayoría de las disciplinas tienden a publicarse y difundirse en inglés, la dinámica investigativa de la CSA en otras lenguas, como el español o el portugués, también tiene importantes desarrollos en comunidades académicas que empiezan a llamar la atención de organismos como CSEAR y *Critical Perspectives on Accounting*, pioneras en conectar sus procesos de producción y discusión con los de Iberoamérica.

## Referencias

- Adams, C. A. (2002). Internal Organizational Factors Influencing Corporate Social and Ethical Reporting: Beyond Current Theorizing. *Accounting, Auditing & Accountability Journal*, 15(2), 223-250. <https://doi.org/10.1108/09513570210418905>
- Adams, C. & Larrinaga, C. (2007). Engaging with Organizations in Pursuit of Improved Sustainability Accounting and Performance. *Accounting, Auditing and Accountability Journal*, 20(3), 333-355. <https://doi.org/10.1108/09513570710748535>
- Aktouf, O. (2010). Visión crítica de la teoría de la gestión estratégica. *Teuken Bidikay*, 1(1), 13-32. <https://doi.org/10.33571/teuken>
- Aktouf, O. (2011). *La metodología de las ciencias sociales y el enfoque cualitativo en las organizaciones*. Cali: Universidad del Valle.
- Archel, P., Husillos, J. & Spence, C. (2011). The Institutionalization of Unaccountability: Loading the Dice of Corporate Social Responsibility Discourse. *Accounting, Organizations and Society*, 39, 395-413. <https://doi.org/10.1016/j.aos.2011.06.003>
- Ariza, D., León, F. & Gómez, M. (2006). Una aproximación a los perfiles ambientales de la empresa. *Innovar*, 16 (28), 57-74. <https://doi.org/10.15446/innovar>
- Baker, R. C. (2005). What is the Meaning of the “Public Interest”: Examining the Ideology of the American Public Accounting Profession. *Accounting, Auditing & Accountability Journal*, 18(5), 690-703. <https://doi.org/10.1108/09513570510620510>
- Ball, A. & Bebbington, J. (2008). Accounting and Reporting for Sustainable Development in Public Service Organizations. *Public Money and Management*, 28(6), 323-326. <https://doi.org/10.1111/j.1467-9302.2008.00662.x>
- Ball, A., Broadbent, J. & Jarvis, T. (2006). Waste Management, the Challenges of the PFI and Sustainability Reporting. *Business Strategy and the Environment*, 15, 258-274. <https://doi.org/10.1002/bse.532>
- Bebbington, J. (1997). Engagement, Education and Sustainability. A Review Essay on Environmental Accounting. *Accounting, Auditing and Accountability Journal*, 10(3), 365-381. <https://doi.org/10.1108/09513579710178115>
- Bebbington, J. & Gray, R. (2001). An Account of Sustainability: Failure, Success and a Reconceptualization. *Critical Perspectives on Accounting*, 12, 557-587. <https://doi.org/10.1006/cpac.2000.0450>
- Bebbington, J. & Larrinaga, C. (2014). Accounting and Sustainable Development: An Exploration. *Accounting, Organizations and Society*, 39, 395-413. <https://doi.org/10.1016/j.aos.2014.01.003>
- Bebbington, J., Larrinaga, C. & Moneva, J.M. (2008). Corporate Social Reporting and Reputation Risk management. *Accounting, Auditing & Accountability Journal*, 21(3), 337-361. <https://doi.org/10.1108/09513570810863932>
- Bebbington, J. & Thomson, I. (2007). Social and Environmental Accounting, Auditing, and Reporting: A Potential Source of Organizational Risk Governance? Environment and Planning C. *Government and Policy*, 25, 38-55. <https://doi.org/10.1068/c0616j>
- Bebbington, J. & Unerman, J. (2018). Achieving the United Nations Sustainable Development Goals: An Enabling Role for Accounting Research. *Accounting, Auditing & Accountability Journal*, 31(1), 2-24. <https://doi.org/10.1108/AAAJ-05-2017-2929>
- Belkaoui, A. (2005). *Accounting Theory*. 5a ed. Chicago: Thomson.
- Belkaoui, A. & Karpik, P. G. (1989). Determinants of the Corporate Decision to Disclose Social Information. *Accounting, Auditing and Accountability Journal*, 2(1), 36-51. <https://doi.org/10.1108/09513578910132240>
- Broadbent, J. & Laughlin, R. (1997). Development Empirical Research: An Example Informed by a Habermasian Approach. *Accounting, Auditing and Accountability Journal*, 10(5), 622-648. <https://doi.org/10.1108/09513579710194027>

- Broadbent, J. & Guthrie, J. (2008). Public Sector to Public Services: 20 years of “Contextual” Accounting Research. *Accounting, Auditing & Accountability Journal*, 21(2), 129-169. <https://doi.org/10.1108/09513570810854383>
- Brown, J. & Dillard, J. (2013). Agonizing over Engagement: SEA and the ‘Death of Environmentalism’ Debates”. *Critical Perspectives on Accounting*, 24, 1-18. <https://doi.org/10.1016/j.cpa.2012.09.001>
- Burrell, G. & Morgan, G. (1979). *Sociological Paradigm and Organizational Analysis*. Londres: Heinemann.
- Burritt, R. L., Hahn, T. & Schaltegger, S. (2002). Towards a Comprehensive Framework for Environmental Management Accounting - Links between Business Actors and Environmental Management Accounting Tools. *Australian Accounting Review*, 12(2), 39-50. <https://doi.org/10.1111/j.1835-2561.2002.tb00202.x>
- Burritt, R. & Schaltegger, S. (2001). Eco-efficiency in Corporate Budgeting. *Environmental Management and Health*, 12(2), 158-174. <https://doi.org/10.1108/09566160110389924>
- Burritt, R. & Schaltegger, S. (2010). Sustainability Accounting and Reporting: Fado r Trend? *Accounting, Auditing and Accountability Journal*, 23(7), 829-846. <https://doi.org/10.1108/09513571011080144>
- Carrasco, F. & Larrinaga, C. (1996). El poder constitutivo de la Contabilidad. Consideraciones sobre la cuestión medioambiental. En Ministerio de Economía, Industria y Competitividad & Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (eds.), *Ensayos sobre Contabilidad y Economía. Homenaje al profesor Ángel Sáez Torrecilla* (pp. 65-83). Madrid: Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas.
- Chatfield, M. (1977). *A History of Accounting Thought*. Nueva York: Krieger.
- Cho, C., Laine, M., Roberts, R. & Rodrigue, M. (2015). Organized Hypocrisy, Organizational Façades, and Sustainability Reporting. *Accounting, Organizations and Society*, 40, 78-94. <https://doi.org/10.1016/j.aos.2014.12.003>
- Cho, C. & Patten, D. M. (2007). The Role of Environmental Disclosures as Tools of Legitimacy: A Research Note. *Accounting, Organizations and Society*, 32, 639-647. <https://doi.org/10.1016/j.aos.2006.09.009>
- Chua, W. F. (1986). Desarrollos radicales del pensamiento contable En M. Gómez-Villegas & C. M. Ospina (2009). *Avances interdisciplinarios para una comprensión crítica de la contabilidad: Textos paradigmáticos de las corrientes heterodoxas*. Bogotá: Universidad Nacional de Colombia - Universidad de Antioquia.
- Cooper, C. & Puxty, A. (1996). On the Proliferation of Accounting (His)ories. *Critical Perspectives on Accounting*, 7, 285-313. <https://doi.org/10.1006/cpac.1996.0034>
- Cooper, D., Puxty, T., Lowe, T. & Willmott, H. (1989) La profesión contable, el corporativismo y el Estado. En W. F. Chua, T. Lowe & T. Puxty (eds.), *Perspectivas críticas en control de gestión* (pp. 245-270). Londres: Palgrave Macmillan. [https://doi.org/10.1007/978-1-349-07658-1\\_12](https://doi.org/10.1007/978-1-349-07658-1_12)
- Deegan, C. (2002). Introduction. The Legitimizing Effect of Social and Environmental Disclosure - A Theoretical Foundation. *Accounting, Auditing and Accountability Journal*, 15(3). <https://doi.org/10.1108/09513570210435852>
- Deegan, C. (2017). Twenty-five Years of Social and Environmental Accounting Research within Critical Perspectives on Accounting: Hits, Misses and Ways Forward. *Critical Perspectives on Accounting*, 43, 65-87. <https://doi.org/10.1016/j.cpa.2016.06.005>
- Dierkes, M. & Preston, L. (1977). Corporate Social Accounting Reporting for Physical Environment: A Critical Review and Implementation Proposal. *Accounting, Organizations and Society*, 2(1), 3-22. [https://doi.org/10.1016/0361-3682\(77\)90003-4](https://doi.org/10.1016/0361-3682(77)90003-4)
- Dillard, J. (1991). Accounting as Critical Social Science. *Accounting, Auditing and Accountability Journal*, 4(1). <https://doi.org/10.1108/09513579110143849>

- Dillard, J. (2014). *Legitimizing the Social Accounting Project: An Ethic of Accountability. Sustainability Accounting and Accountability*. Londres: Routledge.
- Epstein, M.J. (1996, Autumn). Improving Environmental Accounting with Full Environmental Cost Accounting. *Environmental Quality Management*, 6(1), 11-12. <https://doi.org/10.1002/tqem.3310060104>
- Epstein, M., Flamholtz, E. & McDonough, J. (1976). Social Corporate Accounting in United States. *Accounting, Organizations and Society*, 1(1), 23-42. [https://doi.org/10.1016/0361-3682\(76\)90005-2](https://doi.org/10.1016/0361-3682(76)90005-2)
- Epstein, M. J. & Freedman, M. (1994). Social Disclosure and the Individual Investor. *Accounting, Auditing and Accountability Journal*, 7(4), 94-109. <https://doi.org/10.1108/09513579410069867>
- Evans, L. (2018). Language, Translation and Accounting: Towards a Critical Research Agenda. *Accounting, Auditing & Accountability Journal*, 31(7), 1844-1873. <https://doi.org/10.1108/AAAJ-08-2017-3055>
- Fassio, A. (2018). Reflexiones acerca de la metodología cualitativa para el estudio de las organizaciones. *Ciencias Administrativas*, 6(12), 73-84. <https://doi.org/10.24215/23143738e028>
- Feyerabend, P. K. (2003) *Tratado contra el método*. Madrid: Tecnos.
- Foucault, M. (1987). *Arqueología del saber*. México, D. F.: Siglo XXI Editores.
- Gadamer, H. G. (1992). *Verdad y método*. Salamanca: Sígueme.
- Gaffkin, M. (2006). *The Critique of Accounting Theory*. Faculty of Business, Accounting & Finance Working Papers 06/25. Wollongong: University of Wollongong.
- Galeano, M. E. (2004). *Diseño de proyectos de investigación cualitativa*. Medellín: Fondo Editorial EAFIT.
- Gil, J. M. (2018). Elogio de la contabilidad crítica. *Teuken Bidikay*, 9(12), 23-54. <https://doi.org/10.33571/teuken.v9n12a1>
- Gómez, M. (2006). Una reflexión sobre la contabilidad como racionalidad instrumental en el capitalismo. *Contaduría Universidad de Antioquia*, 49, 87-94
- Gómez, Y. & Sarmiento, H. J. (2016). Elementos de un debate epistemológico por la nueva educación contable. *Teuken Bidikay*, 7(9). 55-73. Recuperado de <https://revistas.elpoli.edu.co/index.php/teu/article/view/1009/833> [Consulta: 14 de octubre de 2019]
- Gracia, E. (2013). Habermas y su incidencia en la contabilidad. *Lúmina*, 14, 88-115. <https://doi.org/10.30554/lumina.14.1085.2013>
- Gray, R. (1992). Accounting and Environmentalism: An Exploration of the Challenge of Gently Accounting for Accountability, Transparency and Sustainability. *Accounting Organizations and Society*, 17(5), 399-425. [https://doi.org/10.1016/0361-3682\(92\)90038-T](https://doi.org/10.1016/0361-3682(92)90038-T)
- Gray, R. (2010). Is Accounting for Sustainability Actually Accounting for Sustainability... and How Would We Know? An Exploration of Narratives of Organizations and the Planet. *Accounting, Organizations and Society*, 35, 47-62. <https://doi.org/10.1016/j.aos.2009.04.006>
- Gray, R., Adams, C. & Owen, D. (2017). Social and Environmental Accounting. En R. Roslender (ed.), *The Routledge Companion to Critical Accounting* (pp. 243-259). Londres: Routledge-Taylor & Francis Group. <https://doi.org/10.4324/9781315775203-14>
- Gray, R. & Bebbington, J. (2001). *Accounting for the Environment*. Londres: SAGE.
- Gray, R., Owen, D. & Adams, C. (1996). *Accounting & Accountability: Changes and Challenges in Corporate Social and Environmental Reporting*. Londres: Prentice Hall.
- Guidry, R. & Patten, D. (2012). Voluntary Disclosure Theory and Financial Control Variables: A Assessment of Recent Environmental Disclosure Research. *Accounting Forum*, 36(2), 81-90. <https://doi.org/10.1016/j.accfor.2012.03.002>

- Guthrie, J. & Parker, L. D. (1990). Corporate Social Disclosure Practice: A Comparative International Analysis. *Advances in Public Interest Accounting*, 3, 159-175.
- Habermas, J. (1988). *La lógica de las ciencias sociales*. Madrid: Tecnos.
- Habermas, J. (1995). *Conocimiento e interés*. Valencia: Universitat de València.
- Hopper, T., Lassou, P. & Soobaroyen, T. (2017). Globalisation, Accounting and Developing Countries. *Critical Perspectives on Accounting*, 43, 125-148. <https://doi.org/10.1016/j.cpa.2016.06.003>
- Hopwood, A. (1976). *Accounting and Human Behavior*. Englewood Cliffs: Prentice Hall.
- Hopwood, A. (1983). On Trying to Study Accounting in the Contexts in Which it Operates. *Accounting, Organizations and Society*, 8(2-3), 287-305. [https://doi.org/10.1016/0361-3682\(83\)90035-1](https://doi.org/10.1016/0361-3682(83)90035-1)
- Hopwood, A. (2009). Accounting and Environment. *Accounting, Organizations and Society*, 34, 433-439. <https://doi.org/10.1016/j.aos.2009.03.002>
- Khurana, I. K. & Raman, K. K. (2004). Litigation Risk and the Financial Reporting Credibility of Big 4 versus Non-Big 4 Audits: Evidence from Anglo-American Countries. *The Accounting Review*, 79, (2), 473-495. <https://doi.org/10.2308/accr.2004.79.2.473>
- Kuhn, T. S. (2006). *La estructura de las revoluciones científicas*. México, D.F.: Fondo de Cultura Económica.
- Laine, M. (2005). Meanings of the Term 'Sustainable Development' in Finnish Corporate Disclosures. *Accounting Forum*, 29, 395-413. <https://doi.org/10.1016/j.accfor.2005.04.001>
- Lákatos, I. (1998). *La metodología de los programas de investigación científica*. Madrid: Alianza Editorial.
- Larrinaga, C. (1997). Consideraciones en torno a la relación entre la contabilidad y el medio ambiente. *Revista Española de Financiación y Contabilidad*, 26(93), 957-991.
- Larrinaga, C. (1999). Perspectivas alternativas de investigación en contabilidad: una revisión. *Revista de Contabilidad*, 2(3), 103-131.
- Larrinaga, C. (2017). En torno a la evolución de la investigación en contabilidad social y medioambiental. *Teuken Bidikay*, 8(11), 21-38. <https://doi.org/10.33571/teuken.v8n11a1>
- Larrinaga, C., Carrasco, F., Correa, C., Llena, F. & Moneva, J. M. (2002). Accountability and Accounting Regulation: The Case of the Spanish Environmental Disclosure Standards. *European Accounting Review*, 11(4), 723-740. <https://doi.org/10.1080/0963818022000001000>
- Laudan, L. (1986). *El progreso y sus problemas: Hacia una teoría del crecimiento científico*. Madrid: Editorial Encuentro.
- Lehman, C., Annisette, M. & Agyemang, G. (2016). Immigration and Neoliberalism: Three Cases and Counter Accounts. *Accounting, Auditing & Accountability Journal*, 29(1), 43-79. <https://doi.org/10.1108/AAAJ-09-2013-1470>
- Lehman, C. & Ockabol, F. (2005). Accounting for Crime. *Critical Perspectives on Accounting*, 16, 613-639. <https://doi.org/10.1016/j.cpa.2003.08.003>
- Lehman, C. & Tinker, T. (1987). The 'Real' Cultural Significance of Accounts. *Accounting, Organizations and Society*, 12 (5), 503-522. [https://doi.org/10.1016/0361-3682\(87\)90033-X](https://doi.org/10.1016/0361-3682(87)90033-X)
- Lehman, G. (2001). Reclaiming the Public Sphere: Problems and Prospects for Corporate Social and Environmental Accounting. *Critical Perspectives on Accounting*, 12 (6), 713-33. <https://doi.org/10.1006/cpac.2001.0476>
- Lehman, G. (2006). Perspectives on Language, Accountability and Critical Accounting: An Interpretative Perspective. *Critical Perspectives on Accounting*, 17, 755-779. <https://doi.org/10.1016/j.cpa.2005.02.002>



- Lodh, S. & Gaffikin, M. (1997). Critical Studies in Accounting Research, Rationality and Habermas: A Methodological Reflection. *Critical Perspectives on Accounting*, 8 (5), 433-474. <https://doi.org/10.1006/cpac.1996.0108>
- Lopes de Sá, A. (1995). Autonomía y calidad científica de la contabilidad. *Revista de la Facultad de Contaduría Pública de la Universidad Autónoma de Bucaramanga*, 17, 3-27.
- Lowe, A. (2004). Postsocial Relations: Toward a Performative View of Accounting Knowledge. *Accounting, Auditing & Accountability Journal*, 17(4), 604-628. <https://doi.org/10.1108/09513570410554579>
- Lowe, T. & Tinker, T. (1987). Accounting as Social Science: Abstract versus Concrete Sources of Accounting Change. En W. F. Chua, T. Lowe, T. Puxty (eds.), *Critical Perspectives on Management Control* (pp. 47-61). London: Palgrave MacMillan. [https://doi.org/10.1007/978-1-349-07658-1\\_12](https://doi.org/10.1007/978-1-349-07658-1_12)
- Martínez, V. & Gómez-Villegas, M. (2015). La contabilidad y los conflictos ambientales en el sistema financiero: estudio de caso en el sector bancario argentino. *Cuadernos de Contabilidad*, 16(41). <https://doi.org/10.11144/Javeriana.cc16-41.ccas>
- Mathews, R. (2004). Developing a Matrix Approach to Categorize the Social and Environmental Accounting Research Literature. *Qualitative Research in Accounting & Management*, 1(1), 30-45. <https://doi.org/10.1108/11766090410816280>
- Mathews, R. (2001). Some Thoughts on Social and Environmental Accounting Education. *Accounting Education*, 10(4), 335-352. <https://doi.org/10.1080/09639280210121132>
- Mattessich, R. (2002). *Contabilidad y métodos analíticos*. Buenos Aires: La Ley.
- Maunder, K. & Burritt, R. L. (1991). Accounting and Ecological Crisis. *Accounting, Auditing and Accountability Journal*, 4(3). <https://doi.org/10.1108/09513579110003277>
- Mc Phail, K., Bebbington, J. & Gray, R. (1994). Teaching Ethics in Accounting and the Ethics of Accounting Teaching: Educating for Immorality and a Possible Case for Social and Environmental Accounting Education. *Accounting Education*, 3(1), 51-75. <https://doi.org/10.1080/09639289400000005>
- Mirvis, P. H. & Lawler, E. E. (1984). Accounting for the Quality of Work Life. *Journal of Organization Behavior*, 5(3), 197-212. <https://doi.org/10.1002/job.4030050304>
- Moneva, J. M., Archel, P. & Correa, C. (2006). GRI and the Camouflaging of Corporate Unsustainability. *Accounting Forum*, 30, 121-137. <https://doi.org/10.1016/j.accfor.2006.02.001>
- O'Dwyer, B. & Owen, D. (2005). Assurance Statement Practice in Environmental, Social and Sustainability Reporting: A Critical Evaluation. *The British Accounting Review*, 37, 205-229. <https://doi.org/10.1016/j.bar.2005.01.005>
- O'Dwyer, B., Owen, D. & Unerman, J. (2011). Seeking Legitimacy for New Assurance Forms: The Case of Assurance of Sustainability Reporting. *Accounting, Organizations and Society*, 36, 31-52. <https://doi.org/10.1016/j.aos.2011.01.002>
- Owen, D. (2008). Chronicles of Wasted Time? A Personal Reflection on the Current State of, and Future Prospects for, Social and Environmental Accounting Research. *Accounting, Auditing & Accountability Journal*, 21(2), 240-267. <https://doi.org/10.1108/09513570810854428>
- Owen, D. L., Swift, T. A., Humphrey, C. & Bowerman, M. (2000). The New Social Audits: Accountability, Managerial Capture or the Agenda of Social Champions? *European Accounting Review*, 9(1), 81-99. <https://doi.org/10.1080/096381800407950>
- Parker, L. D. (1987). The Impact of Corporate Characteristics on Social Responsibility Disclosure: A Typology and Frequency-Based Analysis. *Accounting,*

- Organizations and Society*, 12(2), 111-122. [https://doi.org/10.1016/0361-3682\(87\)90001-8](https://doi.org/10.1016/0361-3682(87)90001-8)
- Parker, L. D. (2005). Social and Environmental Accountability Research: A View from the Complementary Box. *Accounting, Auditing & Accountability Journal*, 18(6), 842-860. <https://doi.org/10.1108/09513570510627739>
- Pelozo, J. (2009). The Challenge of Measuring Financial Impacts from Investment in Corporate Social Performance. *Journal of Management*, 35(6), 1518-1541. <https://doi.org/10.1177/0149206309335188>
- Pelozo, J. (2011). How Can Corporate Social Responsibility Activities Create Value for Stakeholders? A Systematic Review. *Journal of the Academy of Marketing Science*, 39(1), 117-135. <https://doi.org/10.1007/s11747-010-0213-6>
- Piketty, T. (2014). *El capital en el siglo XXI*. México, D. F.: Fondo de Cultura Económica.
- Popper, K. R. (2008). *La lógica de la investigación científica*. Madrid: Tecnos.
- Preston, L. E. (1978). Analyzing Corporate Social Performance: Methods and Results. *Journal of Contemporary Business*, 7, 135-150. [https://doi.org/10.1007/978-1-349-05944-7\\_14](https://doi.org/10.1007/978-1-349-05944-7_14)
- Preston, L. E. (1981). Research on Social Corporate Reporting. Directions for Development. *Accounting, Organizations and Society*, 6(3), 255-262. [https://doi.org/10.1016/0361-3682\(81\)90031-3](https://doi.org/10.1016/0361-3682(81)90031-3)
- Preston, L., O'Bannon, E. & Douglas P. (1997). The Corporate Socio-Financial Performance Relationship. *Business and Society*, 36, 419-429. <https://doi.org/10.1177/000765039703600406>
- Puxty, A., Willmott, H., Cooper, D. & Lowe, T. (1987). Modes of Regulation in Advance Capitalism: Locating Accountancy in Four Countries. *Accounting, Organizations and Society*, 12(3), 273-291. [https://doi.org/10.1016/0361-3682\(87\)90041-9](https://doi.org/10.1016/0361-3682(87)90041-9)
- Qiu, Y., Shaukat, A. & Tharyan, R. (2016). Environmental and Social Disclosures: Link with Corporate Financial Performance. *The British Accounting Review*, 48, 102-116. <https://doi.org/10.1016/j.bar.2014.10.007>
- Richardson, A. J. (1987). Accounting as Legitimizing Institution. *Accounting, Organizations and Society*, 12(4), 341-355. [https://doi.org/10.1016/0361-3682\(87\)90023-7](https://doi.org/10.1016/0361-3682(87)90023-7)
- Schmandt-Besserat, D. (1999). *The History of Counting*. Nueva York: Harper-Collins
- Shaukat, A., Qiu, Y. & Trojanowsky, G. (2016). Board Attributes, Corporate Social Responsibility Strategy, and Corporate Environmental and Social Performance. *Journal of Business Ethics*, 135(3), 569-585. <https://doi.org/10.1007/s10551-014-2460-9>
- Sikka, P., Willmott, H. & Lowe, T. (1989). Guardians of Knowledge and Public Interest: Evidence and Issues of Accountability in the UK Accountancy Profession. *Accounting, Auditing & Accountability Journal*, 2(2). <https://doi.org/10.1108/09513578910132286>
- Solomon, J. F. & Solomon, A. (2006). Private Social, Ethical and Environmental Disclosure. *Accounting, Auditing & Accountability Journal*, 19(4), 564-591. <https://doi.org/10.1108/09513570610679137>
- Spence, C. (2007). Social and Environmental Reporting and Hegemonic Discourse. *Accounting, Auditing & Accountability Journal*, 20(6), 855-882. <https://doi.org/10.1108/09513570710830272>
- Spence, C. (2009). Social Accounting's Emancipatory Potential: A Gramscian Critique. *Critical Perspectives on Accounting*, 20, 205-227. <https://doi.org/10.1016/j.cpa.2007.06.003>
- Spence, C., Husillos, J. & Correa-Ruiz, C. (2010). Cargo Cult Science and the Death of Politics: A Critical Review of Social and Environmental Accounting Research. *Critical Perspectives on Accounting*, 21, 76-89. <https://doi.org/10.1016/j.cpa.2008.09.008>

- Thomson, I. (2015). But Does Sustainability Need Capitalism or an Integrated Reporting? A Commentary on “The International Integrated Reporting Council, a Story of Failure” by Flower J. *Critical Perspectives on Accounting*, 27, 18-22. <https://doi.org/10.1016/j.cpa.2014.07.003>
- Tinker, T. & Gray, R. (2003). Beyond a Critique of Pure Reason: From Policy to Politics to Praxis in Environmental and Social Research. *Accounting, Auditing & Accountability Journal*, 16(5), 727-761. <https://doi.org/10.1108/09513570310505952>
- Tinker, T., Neimark, M. & Lehman, C. (1991). Falling down the Hole in the middle of the Road: Political Quietism in Corporate Social Reporting. *Accounting, Auditing & Accountability Journal*, 4(2). <https://doi.org/10.1108/09513579110000504>
- Ullmann, A. (1976). The Corporate Environmental Accounting System: A Management Tool for Fighting Environmental Degradation. *Accounting, Organization and Society*, 1(1), 71-79. [https://doi.org/10.1016/0361-3682\(76\)90008-8](https://doi.org/10.1016/0361-3682(76)90008-8)
- Unerman, J. & O'Dwyer B. (2006). Theorising Accountability for NGO Advocacy. *Accounting, Auditing & Accountability Journal*, 19(3). 349-376. <https://doi.org/10.1108/09513570610670334>
- Vasco, C.E. (1990). *Tres estilos de trabajo en ciencias sociales. Comentarios a propósito del artículo Conocimiento e Interés de Jürgen Habermas*. Bogotá: Centro de Investigación y Educación Popular (CINEP).
- Wahyudi, I. (1999). Mainstream Accounting and its Paradigm: A Critical Analysis. *International Journal of Business*, 1(2), 99-112, <https://doi.org/10.22146/gamaijb.37907>
- Weber, M. (2003). *La ética protestante y el espíritu del capitalismo*. México, D.F.: Fondo de Cultura Económica.
- Yongvanich, K. & Guthrie, J. (2006). An Extended Performance Reporting Framework for Social and Environmental Accounting. *Business Strategy and the Environment*, 15, 309-321. <https://doi.org/10.1002/bse.541>
- Zemelman, H. (2004). Pensar teórico y pensar epistémico. En I. Sánchez & R. Sosa (coords.), *América Latina: los desafíos del pensamiento crítico* (pp. 21-33). México, D. F.: Siglo XXI.

Fecha de recepción: 15 de julio de 2020

Fecha de aceptación: 23 de octubre de 2020

Correspondencia: hjsarmiento63@gmail.com

# Women's Participation in the Board of Directors and Earnings Management

Francielle Corazza, Silvana Dalmutt Kruger, Geovanne Dias de Moura,  
Cristian Baú Dal Magro

Programa de Mestrado em Ciências Contábeis e Administração  
Universidade da Região de Chapecó-Unochapecó

The article intends to verify the influence that women's participation in the board of directors has on the earnings management of public companies listed on B3. Earnings management was evaluated by using discretionary accruals based on the Modified Jones model. Results showed low volumes of discretionary accruals in most years. Regarding the participation of women in CA, it is noteworthy that the number of companies that had women, increased from 35% in 2011 to 42% in 2017. However, it was identified that 17 companies had women in the CA presidency in 2017, which represented only 6% of the sample. Among the four variables that captured the participation of women in the AC, all presented negative coefficients, and three were statistically significant. Therefore, it was concluded that in the sample investigated, the existence of women in CA reduced the management of results.

**Keywords:** Women's Participation, Administrative Council, Earnings Management

## Participación de las mujeres en el consejo de administración y gestión de ingresos

El artículo pretende verificar la influencia que la participación de las mujeres en la junta directiva tiene en la gestión de ganancias de las empresas abiertas que figuran en B3. La gestión de ingresos se evaluó mediante el uso de acumulaciones discrecionales basadas en el modelo de Jones modificado. Los resultados mostraron bajos volúmenes de acumulación discrecional en la mayoría de los años. Con respecto a la participación de las mujeres en CA, cabe destacar que el número de empresas que tenían mujeres aumentó del 35% en 2011 al 42% en 2017. Sin embargo, se identificó que 17 empresas tienen mujeres en la presidencia de CA en 2017, lo que representaba solo 6% de la muestra. Entre las cuatro variables que capturaron la participación de las mujeres en el AC, todas presentaron coeficientes negativos y tres fueron estadísticamente significativas. Por lo tanto, se concluyó que, en la muestra investigada, la existencia de mujeres en CA redujo el manejo de los resultados.

**Palabras clave:** participación de la mujer, consejo administrativo, gestión de ingresos

## Participação das mulheres no conselho de administração e o gerenciamento de resultados

O artigo objetiva verificar a influência que a participação das mulheres no conselho de administração exerce no gerenciamento de resultados das companhias abertas listadas na B3. O gerenciamento de resultados foi analisado por meio dos *accruals* discricionários baseados no modelo Jones Modificado. Os resultados demonstraram baixos volumes de *accruals* discricionários na maioria dos anos. Com relação a participação das mulheres no CA, destaca-se que o número

de empresas que possuíam mulheres aumentou de 35% em 2011 para 42% em 2017, o que representou apenas 6% da amostra. Entre as quatro variáveis que captavam a participação das mulheres no CA, todas apresentaram coeficientes negativos e três foram estatisticamente significantes. Portanto, concluiu-se que na amostra investigada, a existência de mulheres no CA reduziu o gerenciamento de resultados.

**Palavras-chave:** Participação das Mulheres. Conselho de Administração. Gerenciamento de Resultados

## 1. Introduction

Concerns with corporate governance practices are relevant to a non-corporate context, mainly as a result of the scandal reports that the United States will initiate in the countries of Europe and the East Asia, in companies such as Enron, Health South, Parmalat, Tyco, WorldCom and Xerox (Siam, Laili, & Khairi, 2014). Part of these reports are related to the earnings management (EM), which calls for two regulatory bodies, investors and professionals, as well as motivated various inquiries not a stable environment (Rajpal, 2012; Habbash, Xiao, Salama, & Dixon, 2014).

This practice can be defined as a deliberate alteration of two results, with the intention of attaining objectives of two managers or shareholders (Peasnell, Pope, & Young, 2005). Managers can use EM to reduce two shareholders to render, by means of an increase in their own remuneration, or to reduce the probability of dismissal, in the case of a lower performance of the company. The shareholders also benefit when EM is used to reduce political costs or for the hiring of burdensome lives (Wu, Chen, & Lee, 2016).

Two mechanisms of support to corporate governance, can be avoided by the Ministry of Administration, an organization formed to accompany and supervise the management of the accounting information (Siam et al., 2014). One of the main responsibilities of the administrative council is to ensure that the sharehold-

ers and other interested parties also have qualitative information about two financial results and operational companies (Peasnell et al., 2005; Shah, Zafar, & Durrani, 2009; Chen, Cheng, & Wang, 2015).

Thus, effective board action can contribute to reduced earnings management practices, increase investor protection, raise protection limits as sources of ability to derive benefits from private controls, and decrease incentives to mask company performance (Chen & Zhang, 2014). In the view of Lin and Hwang (2010), an active corporate governance system is required to oversee management, to lower agency costs and to align management and investor interests.

Among corporate governance practices, women's participation on the board of directors has been gaining importance in the literature that addresses the value and benefits of female insertion in organizational management. Given such prominence, several countries, such as Norway, Spain, France, Belgium, Italy, among others, have adopted legal mechanisms to ensure minimum participation of women in management (Carvalho da Silva & Margem, 2015).

In Brazil, an initial bill was presented in 2010 by the Federal Senate to determine a minimum percentage of women on corporate boards, aiming to raise the proportion to 40% by 2022. The bill gained strength and was approved by the House of Representatives, becoming Law n. 7,179 from 2017, requiring a minimum of

10% female-occupied chairs by 2018, 20% by 2020 and 30% by 2022 (Carvalho da Silva & Margem, 2015; Câmara dos Deputados do Brasil, 2017).

Research on women's participation on the board, such as Carter, Simkins, and Simpson (2003), Farrell and Hersch (2005), Ryan and Haslam (2005), Peni and Vähäma (2010), Ellwood and Garcia-Lacalle (2015), Reguera-Alvarado, De Fuentes, and Laffarga, (2017), question the effect of executive women on corporate performance, especially on economic performance. Srinidhi, Gul, and Tsui (2011), Gulzar and Wang (2011), Segura, Formigoni, Abreu, and Costa (2016), found a positive relationship, demonstrating that the presence of women on the board, especially in the presidency, can also contribute so earnings management also decreases.

Given this context, we seek to answer the following research question: What influence does women's participation in the board of directors have on earnings management? Thus, the objective of the study is to verify the influence that the participation of women in the board of directors has on the earnings management of public companies listed in B3.

Research becomes relevant by contributing to the expansion of knowledge about the factors that may influence the practice of earnings management. Specifically, regarding the participation of women in the board of directors, a subject that still needs attention in Brazil, due to the small number of existing researches. Therefore, female research stands out as an important governance mechanism that can contribute to reducing earnings management practices (Arun, Almahrog, & Aribi, 2015; Segura et al., 2016; Liu, Wei, & Xie, 2016; Silva Júnior & Martins, 2017). Moreover, considering the recent aspect of Law no. 7,179 / 2017, the study adds evidence about the insertion of women

in the board of directors, contributing to the analysis of the goals proposed by the Law.

## 2. Theoretical Referential

The structuring of the theoretical framework includes the participation of women in management and the aspects of the earnings management approach, as well as related studies that relate the topics addressed.

### 2.1. Women's Participation in Management

Inclusion in the labor market has encouraged the inclusion of women as entrepreneurs and managers in the pursuit of financial independence and equality. In addition, women are feeling increasingly confident about their own skills (Birley, 1989). Jonathan (2005) points out that there has been a breakdown of prejudice involving women's skills as owners and managers of enterprises.

Birley (1989) indicates that female and male entrepreneurs are similar in their business motivation. However, women appear to be different in terms of self-reliance, which is an important feature of business decisions and convey greater confidence in the accounting information disclosed because they are less likely to contain earnings management. Such characteristics are related to corporate governance, for example, considering that the female presence on the boards of directors is one of the principles of good governance (Silveira, 2014).

We can identify four conditions that restructure the board of directors and contribute to the performance of companies: the composition, characteristics, structure and process of operation. In this context, it is within the composition that is the participation and representation of ethnic minorities and women as members (Zahra & Pearce, 1989).

Women's participation on boards and on the board raises diversity, which can improve corporate performance. Adler (2001), Carter et al. (2003), Ellwood and Garcia-Lacalle (2015) and Reguera-Alvarado et al. (2017) found positive relationships between the presence of women in senior management and corporate performance. Konrad, Kramer, and Erkut (2008) show that boards with the participation of more than two women are more efficient than others.

Ryan and Haslam (2005) analyzed the companies of The Financial Times and London Stock Exchange - FTSE 100, i.e. index calculated by The Index Company represented by the 100 most representative shares of the London Stock Exchange, which have women on the board. They noted that companies performed the worst for five months prior to their participation on the board, indicating that this is usually because women assume management positions when companies are in trouble. Ellwood and Garcia-Lacalle (2015) observed that the inclusion of women provides better economic results and lower costs of neglect. Terjesen, Couto, and Francisco (2016) state in their study that female counselors increase the effectiveness of boards. Reguera-Alvarado et al. (2017) highlight that female participation in councils influences for better economic results.

In Brazil, according to the Brazilian Institute of Corporate Governance (IBGC, 2012), women occupied 7,7% of the positions on the boards of the listed Brazilian companies in 2012, in 2015 this percentage dropped to 7,2% (IBGC, 2018). When considering only the holders, women represented only 6,6% of the total (IBGC, 2018). Dal Magro, Carpes, Vergini, and Silva (2018) demonstrated that the proportion of women on the board influences the return on equity, and the proportion of women on the board also influences the market value of organizations.

## 2.2. Earnings Management

Earnings Management is defined as a deliberate intervention in the accounting reporting stage, originated by the managers' judgment about accounting choices or the structuring of the company's operating activities, with the objective of influencing the analysis of business performance by users of information and consequently achieve some particular benefit (Healy & Wahlen, 1999).

Xiong (2006) clarifies that the management of accounting results cannot be measured directly, and the literature has some operational models for analyzing this practice. Accordingly, Dechow, Sloan, and Sweeney (1995) indicate that the accounting results management analysis is performed by measuring non-discretionary accruals and discretionary accruals.

In accordance with the accrual basis, the accounting recognition of transactions and economic events that do not produce cash inflows or outflows, i.e. do not produce cash flows, are considered as accruals (Martinez, 2013). Non-discretionary accruals are those specific to the company's activities and are required according to the reality of the business, whereas discretionary accruals are artificial and are intended to manage accounting results (Dechow et al., 1995). Discretionary accruals allow the manager to make the decision to increase or decrease accruals for reasons beyond the reality of the business (Martinez, 2013).

Healy and Wahlen (1999) compare the likely incentives that arouse managers to manage results as follows:

- (i) linked to the capital market, aimed at modifying the perception of risk on the company by income smoothing;

- (ii) by contractual influences between the company and various groups;
- (iii) related to regulations and political costs, such as reducing monopoly profits or to bypass taxation and antitrust rules.

Nardi (2008) points out that in the organizational environment, many people have different interests and incentives, so they can use discretion to reach particular interests. In this scenario, governance becomes a mechanism for minimizing GR. Martinez (2013) also points out that the procedure for manipulating accounting results requires prudence, as such results reflect the performance of the organization, which, in turn, is information intended for various stakeholders.

### 2.3. Related Studies

This section presents some similar studies analyzing earnings management and women's participation on the board. Like Mohamad, Abdullah, Mokhtar, and Kamil (2010), who analyzed the relationship between aspects of corporate governance and management of accounting results (between 2005 and 2007). The results do not confirm the existence of a relationship between women's board participation and earnings management.

Srinidhi et al. (2011) investigated whether the presence of women on boards increased the quality of executive monitoring, considering a sample of 2,840 annual observations and data extracted from the S&P Compustat database (Canadian Academic Accounting Association Corporate Library). The analysis noted the diversity of boards in US companies between 2001 and 2007. The results indicated that companies with women on the board had lower earnings management practices and higher accrual quality.

The study by Moradi, Salehi, Bighi, and Najari (2012) analyzed the relationship between the characteristics

of the board of directors and the management of accounting results in the Iranian scenario, considering the companies listed on the Tehran stock exchange during the 2006 and 2009. The analysis indicated that the presence of women was still low in the companies surveyed, as only 24 companies in the sample had women (approximately 4%) on the board.

Segura et al. (2016) verified whether the presence of women on the board of directors was related to earnings management, considering a sample of 81 Bovespa companies from 2008 to 2011. The results showed that the participation of women was small in relation to the total number of board members (BD), but found a positive and significant relationship with earnings management, i.e., women's participation helped to diminish earnings management.

Table 1 presents other studies and findings on the presence of women on the board and earnings management. The results are still quite controversial, because while some researchers identified positive relationships, others found negative relationships, showing that there is still a gap that deserves attention.

Gulzar and Wang (2011) analyzed the effectiveness of corporate governance attributes in reducing earnings management for listed companies in Shanghai and Shenzhen Stock Exchange, China. The results indicated a positive and significant association between earnings management and the gender difference supported by the presence of women on the board. The authors pointed out that the presence of women contributed to the reduction of discretionary accruals, since they were less involved with fraud and manipulation of results.

Liu et al. (2016) surveyed the relationship between the Chief Financial Officer (CFO) and earnings management in companies listed on the China Stock Exchange between 1999 and 2006. The results indicated that in



**Table 1. Studies of women's participation in board of directors (BD) with earnings management (EM)**

Researches	Variable Analysis		Country	Results
Peni and Vahamaa (2010)	(BD) Group of executive women specific business control	(EM) earnings management	Finland	Negative Relationship
Mohamad et al. (2010)	(BD) Interaction between independent advisors, women advisors, minority directors and social responsibility corporate practices	(EM) earnings management	Malaysia	Negative Relationship
Gulzar and Wang (2011)	(BD) Governance corporate attributes	(EM) earnings management by the Modified Jones model	China	Positive Relationship
Arun et al. (2015)	(BD) gender of <i>Chief Financial Officer</i> - CFO	(EM) earnings management by the Modified Jones model	United Kingdom	Positive Relationship
Segura et al. (2016)	(BD) percentage of women on board of directors	(EM) earnings management	Brasil	Positive Relationship
Liu et al. (2016)	(BD) gender of <i>Chief Financial Officer</i> - CFO	(EM) earnings management through accounting choices and actual activities	China	Positive Relationship

companies whose CFO were female, had lower value of discretionary accruals, low total accrual and low cost of abnormal production, highlighting that the presence of women contributed positively to reduce earnings management.

### 3. Methodological Procedures

To meet the proposed objective, a descriptive research was conducted with documentary analysis and quantitative approach. The survey population comprised the public companies listed in B3 from 2011 to 2017. Each year, companies in the financial sector and those that did not contain all the information for all the variables used were excluded from the sample. After data collection and analysis, the survey sample consisted of 210 companies in 2011, 253 in 2012, 251 in 2013, 242 in 2014, 243 in 2015, 245 in 2016 and 262 companies in 2017.

First, we identified the variable Earnings Management - EM. For this, it was necessary to determine the total accruals, comparing the net income and operating

cash flow of the companies, calculated by the indirect method. After, by mathematical regression, the discretionary accruals were estimated. It is noteworthy that, for the GR calculation, the data was obtained from the database available from Economatica® and for the linear regression calculation, among the various theoretical methods, the Jones model, in its modified version (Dechow et al., 1995), as evidenced by Equation 1:

$$AT_{i,t} = \alpha_1 \left( \frac{1}{A_{i,t-1}} \right) + \alpha_2 \left( \frac{\Delta RT_{i,t} - \Delta CR_{i,t}}{A_{i,t-1}} \right) + \alpha_3 \left( \frac{AP_{i,t}}{A_{i,t-1}} \right) + \varepsilon_{i,t}$$

Being that:

$AT_{i,t}$  = Total accruals of company  $i$  in year  $t$ ;

$A_{i,t-1}$  = Company total assets at year-end  $t-1$ ;

$\Delta RT_{i,t}$  = Change in net income of company  $i$  from year  $t-1$  to year  $t$ ;

$\Delta CR_{i,t}$  = Change in trade accounts receivable from company  $i$  from year  $t-1$  to year  $t$ ;

$AP_{i,t}$  = Permanent and intangible assets of company  $i$  in year  $t$ ;

$\varepsilon_{i,t}$  = regression residue for company  $i$  in year  $t$ .

In this EM calculation, variables were weighted by total assets at the beginning of the period to avoid the influence of company size on results (MOURA; MAZZIONI; BIANCHET; MACÉDO, 2018). The modified Jones model has been used in international research on the influence of women on the board and the EM, such as Gulzar and Wang (2011) and Arun et al. (2015). As proxy for the participation of women in the board of directors, four variables were used: 1) Dummy for the existence of women in the Board of Directors; 2) Dummy for most women counselors; 3) Percentage of women in CA; and 4) Dummy for CA woman president. The variables and their metrics are presented in Table 2.

It is noteworthy that the data regarding the independence of the board of directors was collected manually, each year, for each company in the sample, on the

B3 website and in the Reference Form in Section 12 - Assembly and Administration, item 12.5 / 6. - Composition and professional experience of management and fiscal council, and in item 12.7 / 8 - Composition of committees. Finally, data from the control variables were collected, which may also influence the GR, as shown in table 3.

Data was collected from Economatica® database and refer to the period from 2011 to 2017. Among the several control variables, the research brought some that may interfere in the levels for the GR. On what:

- a) Size: the expected result for this variable is negative, Hochberg (2012) indicates that larger companies are subject to more intense supervision by market analysts than smaller companies, in which case the GR tends to be smaller.

**Table 2. Women's participation variables on the board of directors**

Variables Independent	Metrics	Base Authors	Data Source
Woman_BD	Are there women serving on the board? Yes = 1 / No = 0	Vaccari and Beuren (2017)	Form of Reference
MostWoman_BD	Are most board members women? Yes = 1 / No = 0	Brugni, Fávero, & Klotzle, and Pinto (2018)	Form of Reference
%Woman_BD	Percentage of women as a percentage of total board of directors	Farrell and Hersch (2005)	Form of Reference
PresidentWoman_CA	Is the position of council chairman held by a woman? Yes = 1 / No = 0	Post, Rahman, and Mcquillen (2015)	Form of Reference

**Table 3. Control variables**

Control Variables	Metrics	Base Authors	Data Source
Size	Natural Logarithm of Total Assets	Habbash et al. (2014); Rajpal (2012).	Economatica®
Return on assets	Net Income/Total Assets	Chen et al. (2015); Shah et al. (2009).	Economatica®
Growth	Change in total sales from year t-1 to year t	Du, Jian, and Lai (2017); Chen et al. (2015).	Economatica®
Debt	(Current Liabilities + Non-Current Liabilities) / Total Assets	Habbash et al. (2014); Alves (2014).	Economatica®
Corporate governance	Is the company listed on B3's Novo Mercado? Yes = 1 / No = 0	Catapan and Colauto (2014); Camargos and Barbosa (2010).	Economatica®

- b) Return on assets: the expected result for this variable is negative, as they aim to control the bias that may occur between the GR and the company's profitability, ie, it is understood that companies with higher performance are less likely to be involved in GR (Chen et al., 2015).
- c) Growth: The expected result for this variable is positive. For companies with higher growth rates are more likely to develop higher levels of discretionary accumulations, and consequently are more likely to GR (Hochberg, 2012; Du et al., 2017).
- d) Debt: the expected result for this variable is positive. According to Iudícibus and Lopes (2004) and Habbash et al. (2014) more indebted companies tend to have higher levels of GR in their financial statements, with the intention of generating some additional gain.
- e) Corporate Governance: the expected result is negative, because the lower the level of Governance, the greater the favoritism to the GR, since information asymmetry may occur between company managers and shareholders (Bowen, Rajgopal, & Venkatachalam, 2008).

Regarding data analysis, initially, there was a descriptive analysis of the main variables of interest of the

research. Then, the multiple linear regression analysis was performed to verify the influence of women's participation in the board, as well as the other control variables, in the management of results. It is noteworthy that the normality assumptions were observed through the Kolmogorov-Smirnov test; multicollinearity, through the variance inflation factor - VIF and Tolerance; homoscedasticity, by means of the Pesarán-Pesarán test; and absence of serial autocorrelation by Durbin-Watson test.

#### 4. Analysis and Interpretation of Results

First, the descriptive statistics of the MS indicators show, as it follows: the average percentages of women on boards, the total number of companies that have women on the board, the total number of companies where women are majority on the board, and the total of companies with women occupying the position of chairman of the board of directors.

Table 4 presents the EM indicators of the sample companies for the period 2011-2017. Looking at the EM indicators, table 4 shows that in all the years studied (2011 to 2017) the major sense of the competence adjustments was to increase the results, since more than 50% of the companies had positive indicators, that is, higher than 0. It is noteworthy that, among these

**Table 4. Descriptive statistics of MS indicators from 2011 to 2017**

EM Indicators	Quantities of companies													
	2011		2012		2013		2014		2015		2016		2017	
	Nº	%	Nº	%	Nº	%	Nº	%	Nº	%	Nº	%	Nº	%
> -0,10	17	8	15	6	26	10	30	12	22	9	31	13	29	11
-0,10 a 0,00	73	35	101	40	92	37	81	33	77	32	74	30	90	34
0,01 a 0,10	96	46	111	44	113	45	115	48	121	50	121	49	111	42
<0,10	24	11	26	10	20	8	16	7	23	9	19	8	32	12
<b>Total</b>	<b>210</b>	<b>100</b>	<b>253</b>	<b>100</b>	<b>251</b>	<b>100</b>	<b>242</b>	<b>100</b>	<b>243</b>	<b>100</b>	<b>245</b>	<b>100</b>	<b>262</b>	<b>100</b>

companies that performed EM to increase the result, around 45% of them the adjustments of competence occurred in smaller proportions (0,01 to 0,10).

Table 5 shows the average percentages of women on the board of directors of companies listed in B3, from 2011 to 2017.

It is noted in table 5, that the majority of the board members of the sample companies were not women, since in 2011-2017 the average percentage of women did not exceed 10%. On the other hand, even though it does not exceed 10%, the percentage expected by Law No. 7,179-A, 2017, which determined a minimum of 10% by 2018, was reached as early as 2017. Therefore, this result is according to the expectations of the law, making this result important and a differential of the study.

It is notable that in 2011, 2012, 2014 and 2016 companies were identified in which 100% of the board of directors consisted of women (maximum = 100%). The average percentage remained at 7% in 2011, 2014 and 2016, and increased to 10% in 2017. Table 6 shows the total and percentage of companies that have women on the boards, as well as the total and percentage on the board.

Table 6 shows that the average percentage of companies that have women on the board did not exceed 42% of the total sample, and that the average percentage of companies where women are the majority on the board was extremely low, not exceeding 4% of the total sample during the period investigated. It is also observed that in 2017, there is a greater number of companies that have women on the board and companies in which women are the majority, 108 and 11, respectively.

As can be seen from international studies, female representation on councils across countries have been relatively low. To minimize this context, since 2008, Norwegian state-owned companies have been required to hire at least 40% women for advisory positions (Ahern & Dittmar, 2012). In 2012, the European Commission debated the legislation and required all public companies to hire a minimum of 40% counselors by 2020 (Ibarra, 2012), otherwise they would face heavy fines.

Given the results described in table 4, it can be said that in Brazil, this result in 2017 may be directly related to the bill presented by the Brazilian Federal Senate, which determines increasing the percentage of women on boards to 40% until 2022.

**Table 5. Average percentage of women on the board of directors from 2011 to 2017**

Year	Number of companies in the sample	Minimum	Maximum	Mean	Standard deviation
2011	210	0%	100%	7%	13%
2012	253	0%	100%	6%	13%
2013	251	0%	67%	6%	11%
2014	242	0%	100%	7%	13%
2015	243	0%	67%	6%	11%
2016	245	0%	100%	7%	14%
2017	262	0%	67%	10%	15%
2011-2017	1.706	0%	100%	7%	13%

Table 7 shows the totals and percentages of companies in which women are the majority in the chairmanship of the board of directors. Table 7 shows that the highest percentage of companies that have women in the board's presidency is in 2017, with 6%, and the lowest percentage is in 2014, with 2%. Despite the low percentages identified, there is an increase in gender diversity from 2011 to 2017, so the results corroborate those of Carter et al. (2003), that the

greater the gender diversity in the boards of directors and the board of directors, the lower the chance that companies will suffer from group thinking, and consequently, improve company performance.

Table 8 shows the regression coefficients, which allow us to verify the influence that the role of women on the board of directors has on the GR (dependent variable). However, before starting the analysis, it is highlighted that the GR indicators can be both

**Table 6. Total women on the board of directors from 2011 to 2017**

Year	Number of companies in the sample	Companies that have women on the board of directors		Companies where women are the majority on the board of directors	
		Total	Percentages	Total	Percentages
2011	210	74	35%	7	3%
2012	253	83	33%	8	3%
2013	251	77	31%	4	2%
2014	242	86	36%	5	2%
2015	243	76	31%	5	2%
2016	245	85	35%	6	2%
2017	262	108	42%	11	4%
2011-2017	1.706	-	35%	-	3%

**Table 7. Total percentage of companies that have women as chairman of the board of directors from 2011 to 2017**

Year	Number of companies in the sample	Companies that have women in the chairmanship of the board of directors	
		Total	Percentages
2011	210	11	5
2012	253	13	5
2013	251	6	2
2014	242	5	2
2015	243	6	2
2016	245	7	3
2017	262	17	6
2011-2017	1.706	Mean = 9	Mean = 4%

positive and negative. Thus, even if in a given company the indicator is negative, equivalent to  $-0,05$ , for example, it does not mean that, in proportional terms, the GR was lower than that practiced in a company that presented a positive indicator of  $0,05$ . The difference is in the way each performed the GR, either to reduce the result or to increase the result. Therefore, in the regression, absolute values management indicators were used.

In table 8, it is possible to see that the adjusted  $R^2$  was 17% in all models, that is, the independent variables explain around 17% of the variation in the dependent variable (EM). This adjusted  $R^2$  is similar to that presented in previous research, such as Hu, Li, and Zhang (2014), with  $R^2$  between 4% and 13%, Chen et al. (2015), with regressions of  $R^2$  between 10% and 14%, and Du et al. (2017), which showed regressions with  $R^2$  of 10% and 12%. Thus, the percentage brought as a result in the study and supported by the independent variables can be considered acceptable.

It was verified that the F-ANOVA test was significant at 1% level, that is, the set of independent variables influences the dependent variable. The results of Durbin-Watson statistics (1,95 and 1,96) show that there are no problems of self-correlation of residues, since the value was close to two. Finally, it is verified that the variance inflation factor (VIF) and Tolerance presented low values. As a result, there is no problem of multicollinearity between the independent variables of the model. According to Hair, Babin, Money and Samouel (2005), a VIF is considered high when it is above ten.

Table 8 also shows that the four variables that capture the participation of women in the BD had negative coefficients, and only the coefficient of the variable "MostWoman\_BD" was not statistically significant.

Consequently, overall, the results indicate that women's participation on the board influences the earnings management of the sample companies, i.e. the existence of women on the board may reduce the EM, confirming the results of similar studies, such as Gulzar and Wang (2011), Arun et al. (2015), Segura et al. (2016), Liu et al. (2016) and Silva Júnior and Martins (2017).

**Table 8. Regression of the influence that women's participation on the board of directors has on earnings management**

Variables	Coefficients			
	Model 1	Model 2	Model 3	Model 4
(Constant)	0,20***	0,20***	0,20***	0,20***
Woman_BD	-0,01**			
MostWoman_BD		-0,01		
PresidentWoman_CA			-0,02*	
%Woman_BD				-0,01*
Size	-0,02***	-0,02***	-0,02***	-0,02***
Return on assets	0,01***	0,01***	0,01***	0,01***
Growth	0,01***	0,01***	0,01***	0,01***
Debt	0,02***	0,02***	0,02***	0,02***
Corporate Governance	0,01	0,01	0,01	0,01
Adjusted R <sup>2</sup>	0,17	0,17	0,17	0,17
F-ANOVA	59,99***	59,32***	59,77***	59,71***
Durbin-Watson	1,95	1,96	1,96	1,95
VIF/Tolerance	<10	<10	<10	<10

Regarding the control variables, table 6 shows that size, performance, growth and indebtedness influence the level of 5% under the dependent variable (EM). The only variable that did not prove significant was corporate governance. The performance variable presented a negative coefficient, that is, the better the

companies' performance, the less chance they will manage their results, confirming the research by Chen et al. (2015), that underperforming companies are more likely to engage in GR.

Growth presented a positive coefficient, that is, the more companies grow, the greater the chance they will manage their results, confirming the research by Hochberg (2012) and Du et al. (2017). The indebtedness variable also presented a positive coefficient, that is, the more indebted the companies are, the greater their chance of managing their results, corroborating the studies by Iudícibus and Lopes (2004) and Habbash et al. (2014).

The variable corporate governance also presented a positive coefficient, however, as shown in table 8, this variable was not significant. In this case, it is not possible to state that corporate governance influences the GR in the analyzed sample. In general, it is emphasized, once again, that the results found corroborate the research by Gulzar and Wang (2011), Arun et al. (2015), Segura et al. (2016), Liu et al. (2016), and Silva Júnior and Martins (2017), showing that the presence of women influences to reduce earnings management.

## 5. Final Considerations

The purpose of the study was to verify the influence that women's participation on the board has on the earnings management of public companies listed on B3. To this end, a descriptive research was conducted, through documented analysis and quantitative approach, in a sample of public companies listed in B3, which had data available from 2011 to 2017.

Evidence suggests that women's participation on the boards of B3 listed companies from 2011 to 2017 increased, particularly in 2017, through the

encouragement of the initial Federal Senate bill which determined a percentage amount of women on the corporate boards to raise the proportion to 40% by 2020, and subsequently with the 2017 Bill No. 7,179-A, which mandated a minimum of 10% women occupying the seats of until 2018. According to the results found, it was observed that there was an increase in the number of companies that had women working on the board (from 35% to 42% in the period).

Also relevant to this research are the findings of the multivariate analysis, in which three of the four variables that capture women's participation in the CA were significant. Consequently, the results indicated that women's participation on the board of directors influences the earnings management of the sampled companies. Thus, it is concluded that the existence of women on the board can reduce, confirming the results of similar studies, such as Gulzar and Wang (2011), Arun et al. (2015), Segura et al. (2016), Liu et al. (2016) and Silva Júnior and Martins (2017).

The research contributes to the expansion of knowledge about the factors that may influence the practice of earnings management. Specifically, regarding the participation of women in the board of directors, a subject that still needs attention in Brazil, due to the small number of existing researches. Thus, research confirms that female participation is an important governance mechanism that can contribute to reducing earnings management practices (Arun et al., 2015; Segura et al., 2016; Liu et al., 2016; Silva Júnior & Martins, 2017).

Considering that not all independent variables and control variables were significant, it is suggested that future investigations cover different metrics and even other variables in order to understand the relationships

with earnings management. Specific analysis by sector and different levels of corporate governance is also suggested. It would also be relevant to use other methodologies to calculate earnings management, such as through operational decisions.

## References

- Adler, R. D. (2001). Women in the Executive Suite Correlate to High Profits. *Harvard Business Review*, 79(3), 30-32.
- Ahern, K. R., & Dittmar, A. K. (2012). The Changing of the Boards: The Impact on Firm Valuation of Mandated Female Board Representation. *The Quarterly Journal of Economics*, 127(1), 137-197. <https://doi.org/10.1093/qje/qjr049>
- Alves, S. (2014). The Effect of Board Independence on the Earnings Quality: Evidence from Portuguese Listed Companies. *Australasian Accounting, Business and Finance Journal*, 8(3), 23-44. <https://doi.org/10.14453/aabfj.v8i3.3>
- Arun, T. G., Almahrog, Y. E., & Aribi, Z. A. (2015). Female Directors and Earnings Management: Evidence from UK Companies. *International Review of Financial Analysis*, 39, 137-146. doi: 10.1016/j.irfa.2015.03.002
- Birley, S. (1989). Female Entrepreneurs: Are They Really Any Different? *Journal of Small Business Management*, 27(1), 32-37. <https://doi.org/10.1016/j.irfa.2015.03.002>
- Bowen, R. M., Rajgopal, S., & Venkatachalam, M. (2008). Accounting Discretion, Corporate Governance, and Firm Performance. *Contemporary Accounting Research*, 25(2), 351-405. <https://doi.org/10.1506/car.25.2.3>
- Brugni, T. V., Fávero, L. P. L., Klotzle, M. C., & Pinto, A. C. F. (2018). Conselhos de administração brasileiros: uma análise à luz dos formulários de referência. *Advances in Scientific and Applied Accounting*, 11(1), 146-165. <https://doi.org/10.14392/asaa.2018110108>
- Câmara dos Deputados do Brasil. (2017). Projeto de Lei nº 7.179-A. Retrieved from <http://www.camara.gov.br/sileg/integras/1589420.pdf> [Consultation: January 25, 2019].
- Camargos, M. A., & Barbosa, F. V. (2010). A adoção de práticas diferenciadas de Governança Corporativa beneficia o acionista e aumenta a liquidez acionária? Evidências empíricas do mercado brasileiro. *Revista de Gestão*, 17(2), 189-208. <https://doi.org/10.5700/rega394>
- Carter, D. A., Simkins, B. J., & Simpson, W. G. (2003). Corporate Governance, Board Diversity, and Firm Value. *Financial Review*, 38(1), 33-53. <https://doi.org/10.1111/1540-6288.00034>
- Carvalho da Silva, A. L., & Margem, H. (2015). Mulheres em cargos de alta administração afetam o valor e desempenho das empresas brasileiras? *Revista Brasileira de Finanças*, 13(1), 102-133. <https://doi.org/10.12660/rbfin.v13n1.2015.35116>
- Catapan, A., & Colauto, R. D. (2014). Governança corporativa: uma análise de sua relação com o desempenho econômico-financeiro de empresas cotadas no Brasil nos anos de 2010-2012. *Contaduría y Administración*, 59(3), 137-164. [https://doi.org/10.1016/S0186-1042\(14\)71268-9](https://doi.org/10.1016/S0186-1042(14)71268-9)
- Chen, X., Cheng, Q., & Wang, X. (2015). Does Increased Board Independence Reduce Earnings Management? Evidence from Recent Regulatory Reforms. *Review of Accounting Studies*, 20(2), 899-933. <https://doi.org/10.1007/s11142-015-9316-0>
- Chen, J., & Zhang, H. (2014). The Impact of the Corporate Governance Code on Earnings Management-Evidence from Chinese Listed Companies. *European Financial Management*, 20(3), 596-632. <https://doi.org/10.1111/j.1468-036X.2012.00648.x>
- Dal Magro, C. B., Carpes, A. D., Vergini, D., & Silva, M. Z. (2018). Glass Ceiling em cargos de board e seu impacto no desempenho organizacional. *Revista Contemporânea de Contabilidade*, 15(34), 158-180. <https://doi.org/10.5007/2175-8069.2018v15n34p158>



- Dechow, P. M., Sloan, R. G., & Sweeney, A. P. (1995). Detecting Earnings Management. *Accounting Review*, 70(2), 193-225.
- De Moura, G. D., Mazzioni, S., Bianchet, T. D. S. A., & Macêdo, F. F. R. R. (2018). Influência da estrutura de propriedade e da gestão familiar no gerenciamento de resultados. *Enfoque*, 37(2), 107-126. <https://doi.org/10.4025/enfoque.v37i2.37824>
- Du, X., Jian, W., & Lai, S. (2017). Do Foreign Directors Mitigate Earnings Management? Evidence from China. *The International Journal of Accounting*, 52(2), 142-177. <https://doi.org/10.1016/j.intacc.2017.04.002>
- Ellwood, S., Garcia-Lacalle, J. (2015). The Influence of Presence and Position of Women on the Boards of Directors: The Case of NHS Foundation Trusts. *Journal of Business Ethics*, 130(1), 69-84. <https://doi.org/10.1007/s10551-014-2206-8>
- Farrell, K. A., & Hersch, P. L. (2005). Additions to Corporate Boards: The Effect of Gender. *Journal of Corporate Finance*, 11(1-2), 85-106. <https://doi.org/10.1016/j.jcorpfin.2003.12.001>
- Gulzar, M., & Wang, Z. A. (2011). Corporate Governance Characteristics and Earnings Management: Empirical Evidence from Chinese Listed Firms. *International Journal of Accounting and Financial Reporting*, 1(1), 133. <https://doi.org/10.5296/ijaf.v1i1.854>
- Habbash, M., Xiao, L., Salama, A., & Dixon, R. (2014). Are Independent Directors and Supervisory Directors Effective in Constraining Earnings Management? *Journal of Finance, Accounting & Management*, 5(1), 125.
- Hair, J., Babin, B., Money, A. H., & Samouel, P. (2005). *Fundamentos de métodos de pesquisa em administração*. São Paulo: Bookman Companhia.
- Healy, P. M., & Wahlen, J. M. (1999). A Review of the Earnings Management Literature and its Implications for Standard Setting. *Accounting Horizons*, 13(4), 365-383. <https://doi.org/10.2308/acch.1999.13.4.365>
- Hochberg, Y. V. (2012). Venture Capital and Corporate Governance in the Newly Public Firm. *Review of Finance*, 16(2), 429-480. <https://doi.org/10.1093/rof/rfr035>
- Hu, J., Li, A. Y., & Zhang, F. F. (2014). Does Accounting Conservatism Improve the Corporate Information Environment? *Journal of International Accounting, Auditing and Taxation*, 23(1), 32-43. <https://doi.org/10.1016/j.intaccudtax.2014.02.003>
- Ibarra, H. (2012). Despite Quotas, There's Rough Road ahead for Women in Europe. *Harvard Business Review Blog Network*, 14. Retrieved from <https://hbr.org/2012/11/despite-quotas-theres-rough-road-ahead-for-women-in> [Consultation: March 17, 2019].
- Instituto Brasileiro De Governança Corporativa (IBGC). (2012). *Relatório de mulheres na administração das empresas brasileiras listadas em 2010 e 2011*. São Paulo. Retrieved from <https://www.ibgc.org.br/pesquisas.aspx> [Consultation: January 25, 2019].
- Instituto Brasileiro De Governança Corporativa (IBGC) (2018). *Programa de Mentoria e Diversidade em Conselho em 2018*. Retrieved from [https://www.ibgc.org.br/vocalizacaoeinfluencia\\_1](https://www.ibgc.org.br/vocalizacaoeinfluencia_1) [Consultation: March 17, 2019].
- Iudícibus, S., & Lopes, A. B. (2004). *Teoria Avançada da Contabilidade*. São Paulo: Atlas.
- Jonathan, E. G. (2005). Mulheres empreendedoras: medos, conquistas e qualidade de vida. *Psicologia em Estudo*, 10(3), 373-382. <https://doi.org/10.1590/S1413-73722005000300005>
- Konrad, A. M., Kramer, V., & Erkut, S. (2008). The Impact of three or more Women on Corporate Boards. *Organizational Dynamics*, 37(2), 145-164. <https://doi.org/10.1016/j.orgdyn.2008.02.005>
- Lin, J. W., & Hwang, M. I. (2010). Audit Quality, Corporate Governance, and Earnings Management: A Meta-Analysis. *International Journal of Auditing*, 14(1), 57-77. <https://doi.org/10.1111/j.1099-1123.2009.00403.x>

- Liu, Y., Wei, Z., & Xie, F. (2016). CFO Gender and Earnings Management: Evidence from China. *Review of Quantitative Finance and Accounting*, 46(4), 881-905. <https://doi.org/10.1007/s11156-014-0490-0>
- Martinez, A. L. (2013). Gerenciamento de resultados no Brasil: um survey da literatura. *BBR-Brazilian Business Review*, 10(4), 1-31. <https://doi.org/10.15728/bbr.2013.10.4.1>
- Mohamad, N. R., Abdullah, S. N., Mokhtar, M. Z., & Kamil, N. F. N. (2019). *The Effects of Board Independence, Board Diversity and Corporate Social Responsibility on Earnings Management*. Retrieved from [https://www.researchgate.net/publication/228240166\\_The\\_Effects\\_of\\_Board\\_Independence\\_Board\\_Diversity\\_and\\_Corporate\\_Social\\_Responsibility\\_on\\_Earnings\\_Management](https://www.researchgate.net/publication/228240166_The_Effects_of_Board_Independence_Board_Diversity_and_Corporate_Social_Responsibility_on_Earnings_Management) [Consultation: February 25, 2019].
- Moradi, M., Salehi, M., Bighi, S. J. H., & Najari, M. (2012). A Study of Relationship between Board Characteristics and Earning Management: Iranian Scenario. *Universal Journal of Management and Social Sciences*, 2(3), 12-29, 2012.
- Nardi, P. C. C., & Nakao, S. H. (2009). Gerenciamento de resultados e a relação com o custo da dívida das empresas brasileiras abertas. *Revista Contabilidade & Finanças*, 20(51), 77-100. <https://doi.org/10.1590/S1519-70772009000300006>
- Peasnell, K. V., Pope, P. F., & Young, S. (2005). Board Monitoring and Earnings Management: Do Outside Directors Influence Abnormal Accruals? *Journal of Business Finance & Accounting*, 32(7-8), 1311-1346. <https://doi.org/10.1111/j.0306-686X.2005.00630.x>
- Peni, E., & Vähämaa, S. (2010). Female Executives and Earnings Management. *Managerial Finance*, 36(7), 629-645. <https://doi.org/10.1108/03074351011050343>
- Post, C., Rahman, N., & Mcquillen, C. (2015). From Board Composition to Corporate Environmental Performance through Sustainability-Themed Alliances. *Journal of Business Ethics*, 130(2), 423-435. <https://doi.org/10.1007/s10551-014-2231-7>
- Rajpal, H. (2012). Independent Directors and Earnings Management: Evidence from India. *International Journal of Accounting and Financial Management Research*, 2(4), 2249-6882.
- Reguera-Alvarado, N.; De Fuentes, P.; Laffarga, J. (2017). A diretoria da diversidade de gênero influencia o desempenho financeiro? Evidências da Espanha. *Jornal de Ética nos Negócios*, 141(2), 337-350. <https://doi.org/10.1007/s10551-015-2735-9>
- Ryan, M. K., & Haslam, S. A. (2005). The Glass Cliff: Evidence that Women are Over-Represented in Precarious Leadership Positions. *British Journal of Management*, 16(2), 81-90. <https://doi.org/10.1111/j.1467-8551.2005.00433.x>
- Segura, L. C., Formigoni, H., Abreu, R., & Costa, R. G. (2016). A Relação entre a presença de Mulheres no Conselho e o Gerenciamento de Resultados nas Companhias Abertas Brasileiras. *Revista Eletrônica do Departamento de Ciências Contábeis & Departamento de Atuária e Métodos Quantitativos (REDECA)*, 3(1), 106-119.
- Shah, S. Z. A., Zafar, N., & Durrani, T. K. (2009). Board Composition and Earnings Management an Empirical Evidence form Pakistani Listed Companies. *Middle Eastern Finance and Economics*, 3(29), 30-44.
- Siam, Y., Laili, N. H. B., & Khairi, K. F. B. (2014). Board of Directors and Earnings Management among Jordanian Listed Companies: Proposing Conceptual Framework. *International Journal of Technical Research and Applications*, 2(3), 1-7.
- Silva Júnior, C. P., & Martins, O. S. (2017). Mulheres no conselho afetam o desempenho financeiro? uma análise da representação feminina nas empresas listadas na BM&FBOVESPA. *Sociedade, Contabilidade e Gestão*, 12(1), 62-76. [https://doi.org/10.21446/scg\\_ufrj.v12i1.13398](https://doi.org/10.21446/scg_ufrj.v12i1.13398)
- Silveira, A. D. M. (2014). *Governança corporativa: o essencial para líderes*. Rio de Janeiro: Elsevier.

- Srinidhi, B., Gul, F. A., & Tsui, J. (2011). Female Directors and Earnings Quality. *Contemporary Accounting Research*, 28(5), 1610-1644. <https://doi.org/10.1111/j.1911-3846.2011.01071.x>
- Terjesen, S., Couto, E. B., & Francisco, P. M. (2016). Does the Presence of Independent and Female Directors Impact Firm Performance? A Multi-Country Study of Board Diversity. *Journal of Management & Governance*, 20(3), 447-483. <https://doi.org/10.1007/s10997-014-9307-8>
- Vaccari, N. A. D., & Beuren, I. M. (2017). Participação feminina na governança corporativa de empresas familiares listadas na BM&FBOVESPA. *Revista Evidenciação Contábil & Finanças*, 5(1), 113-131 <https://doi.org/10.18405/recfn20170107>
- Wu, S., Chen, C., & Lee, P. (2016). Independent Directors and Earnings Management: The Moderating Effects of Controlling Shareholders and the Divergence of Cash-Flow and Control Rights. *The North American Journal of Economics and Finance*, 35, 153-165. <https://doi.org/10.1016/j.najef.2015.10.007>
- Xiong, Yi. (2006). Earnings Management and its Measurement: A Theoretical Perspective. *The Journal of American Academy of Business*, 9(1), 214-219.
- Zahra, S. A., & Pearce, J. (1989). A. Boards of Directors and Corporate Financial Performance: A Review and Integrative Model. *Journal of Management*, 15(2), 291-334. <https://doi.org/10.1177/014920638901500208>

Fecha de recepción: 02 de diciembre de 2019

Fecha de aceptación: 20 de julio de 2020

Correspondencia: corazza@unochapeco.edu.br

silvanak@unochapeco.edu.br

geomoura@terra.com.br

crisbau@unochapeco.edu.br

# Interferências das ideologias políticas sobre os gastos destinados à gestão ambiental no Brasil

Valkyrie Vieira Fabre, Fernando Scheeffefer, Leonardo Flach

Departamento de Ciências Contábeis  
Universidade do Estado de Santa Catarina (UDESC)

Departamento de Ciências Contábeis  
Universidade do Estado de Santa Catarina (UDESC)

Departamento de Ciências Contábeis e do Programa de Pós-Graduação em Contabilidade (PPGC)  
Universidade Federal de Santa Catarina (UFSC)

A gestão pública ambiental envolve as políticas e a aplicação de recursos públicos, destinados à preservação, conservação, recuperação e mitigação ambiental. A temática está em expansão, visto o elevado número de publicações em congressos e periódicos, nos últimos anos. Esta pesquisa tem como objetivo analisar a interferência das ideologias políticas sobre os gastos destinados à gestão ambiental. Trata-se de uma pesquisa quantitativa, descritiva e documental, que aplicou o método de Análise de Cluster, juntamente com os testes Qui-quadrado, Phi e V de Cramer, a partir de dados de contas públicas de municípios brasileiros. Os resultados corroboram com a tese de que há diferenças entre partidos políticos com matrizes teóricas distintas e que isso traz reflexos aos investimentos públicos na área ambiental. Entre os achados, a pesquisa revela que os governos locais aplicam pouco recurso em gestão ambiental e que os partidos de esquerda investiram mais nesta área. As conclusões remetem às lacunas de pesquisa da temática.

**Palavras-chave:** Gestão ambiental; Ideologia política, Gastos públicos, Contabilidade governamental

## Interference of Political Ideologies on the Costs Intended for Environmental Management in Brazil

The environmental public management involves the policies and the application of public resources, destined to the preservation, conservation, recovery and environmental mitigation. The theme is expanding, given the high number of publications in congresses and periodicals, in recent years. The objective of this research is to analyze the interference of political ideologies on environmental management costs. This is a quantitative, descriptive and documentary research that applied the Cluster Analysis method, together with Cramer's Chi-square, Phi and V tests, based on data from public accounts of Brazilian municipalities. The results corroborate with the thesis that there are differences between political parties with different theoretical matrices and that this brings reflexes to the public investments in the environmental area. Among the findings, research shows that local governments have little recourse to environmental management and that leftist parties have invested more in this area. The conclusions refer to research gaps in this area.

**Keywords:** Environmental management, Political Views, Public costs, Government accounting

## Interferencias de las ideologías políticas sobre los gastos destinados a gestión ambiental en Brasil

La gestión pública ambiental involucra las políticas, y la aplicación de recursos públicos destinados a la preservación, conservación, recuperación y mitigación ambiental. La temática está en expansión, dado el elevado número de publicaciones en congresos y periódicos en los últimos años. Esta investigación tiene como objetivo analizar la interferencia de las ideologías políticas sobre los gastos destinados a la gestión ambiental. Se trata de una investigación cuantitativa, descriptiva y documental, en la que se aplicó el método de análisis de cluster. Asimismo, se utilizaron las pruebas Qui-cuadrado, Phi y V de Cramer a partir de datos de cuentas públicas de municipios brasileños. Los resultados corroboran la tesis de que hay diferencias entre partidos políticos con matrices teóricas distintas y que ello repercute en las inversiones públicas en el área ambiental. Entre los hallazgos, la investigación revela que los gobiernos locales aplican pocos recursos en gestión ambiental y que los partidos de izquierda invirtieron más en esta área. Las conclusiones remiten a los vacíos sobre la temática que quedan por estudiar.

**Palabras clave:** gestión ambiental, ideología política, gastos públicos, contabilidad gubernamental

### 1. Introdução

Estudos sobre a temática ambiental são realizados em diversos campos do conhecimento, a multidisciplinaridade de pesquisas tem crescido nos últimos anos (Hepper, Hansen, & Santos, 2016). A preservação, conservação, recuperação e mitigação ambiental, são ações que fazem parte das políticas públicas de gestão ambiental. O comportamento dos gestores, associado às ideologias dos partidos, está entre os temas emergentes nas discussões sobre contas públicas e questões ambientais. Sant'Ana e Moreira (2017), afirmam que estudos sobre a ecologia política tem se expandido nos últimos anos, com o aumento nas publicações em revistas acadêmicas de todo o mundo. Esta pesquisa empírica, apresenta um link relevante entre os aspectos contábeis e políticos, ao analisar o direcionamento ideológico dos gestores na aplicação de recursos públicos em gestão ambiental.

Ferreira, Albino e Freitas (2017), destacam que o Brasil é o décimo país com maior número de vítimas relacionadas aos desastres ambientais. Rosa, Fabre e Dallabona (2018) que analisaram os dados contábeis relativos ao gasto público na função Gestão Ambiental em períodos

de enchente e pós-enchente, afirmam que os gestores públicos têm dado pouca importância a este tema, e que a instabilidade e insuficiência de recursos demonstra que o setor ainda está se estruturando e enfrenta restrições do ponto de vista político e econômico.

Os desastres ambientais recentes têm chamado a atenção em todo o mundo. No Brasil, catástrofes por enchentes e rompimento de barragens tem assolado a população que cobra ações do governo. A crise política e financeira instaurada no país, estimula a desconfiança do cidadão, em relação a capacidade de resposta frente aos riscos ambientais existentes e a própria gestão dos recursos públicos. Eyerkauffer, Bonfante, Dallabona e Fabre (2019), afirmam que no cenário atual brasileiro os acidentes continuam com índices alarmantes, gerando gastos ao governo, empresas e economia como um todo, além do sofrimento físico e emocional dos envolvidos.

Nakagawa, Relvas e Dias (2007) explicam que a população delega ao ente público parte de seus recursos, gerando a obrigação de prestação de contas através dos pilares da confiabilidade e evidenciação, dando forma ao conceito de *accountability*. Segundo Braga (2007),

Brasil, Venezuela e Peru são os países sul-americanos com melhor nível de informatização dos governos, possibilitando disponibilizar ao cidadão uma vasta rede de informações sobre o processo decisório governamental. Flack, Mattos, Will e Roschel (2017), afirmam que o nível de desenvolvimento dos princípios democráticos e da cidadania requer divulgação de informações ao cidadão.

O papel da contabilidade em evidenciar os gastos públicos com gestão ambiental, por meio das demonstrações contábeis oficiais, vem sendo cada vez mais relevante para tomada de decisão dos *stakeholders*. Fabre, Alberton e Pftischer (2012), afirmam que o Brasil possui um ativo natural imensurável, onde o volume de agentes públicos qualificados para o exercício da fiscalização ambiental não corresponde à área territorial de dimensões continentais, evidenciar é dever dos agentes públicos, interpretar as informações é essencial para o exercício da cidadania. Além disso, a literatura apresenta a prevenção como o melhor caminho, porém, nem sempre os gestores estão conscientes da importância de fazer um planejamento dos riscos (Eyerkauffer et al., 2019).

As decisões quanto às políticas públicas estão nas mãos dos representantes eleitos e a questão ambiental apresenta divergências importantes entre os partidos políticos, levando em conta o aspecto político-ideológico. Nesse contexto a temática ambiental se apresenta como um dos temas pós-materialistas importantes.

Do ponto de vista teórico-conceitual espera-se que partidos de esquerda sejam mais ambientalistas, defendendo uma maior regulação ambiental por parte do Estado, bem como a ampliação de recursos para uma efetiva gestão ambiental. Já para os partidos de direita, em prol do crescimento econômico, a interferência do Estado se demonstraria danosa, cabendo ao mercado

autorregular o setor. Não há como negar que, como afirma Thomassen (1999), a dimensão ideológica esquerda/direita é um poderoso instrumento de simplificação e comunicação e, como tal, esta dimensão vem incorporando e absorvendo uma série de conflitos e problemas societários recentes.

A estrutura política administrativa definida pela Constituição Federal Brasileira, em seu artigo 2º, estabelece harmonia entre os poderes Legislativo, Executivo e Judiciário, sendo que, no âmbito municipal limita-se ao exercício dos poderes Legislativo e Executivo. Para Prade e Fabre (2018), o poder Executivo está mais propenso à desconfiança da população brasileira que em 2015 e 2016 saiu às ruas em manifestos, pedindo o fim da corrupção, a melhor aplicação dos recursos públicos, a maior fiscalização do Legislativo e agilidade do Judiciário, na punição de gestores públicos eleitos pelos cidadãos.

Diante de um cenário político conturbado, vivido no Brasil nos últimos, onde dados contábeis e manifestações populares de descontentamento com a gestão motivaram a cassação do mandato eletivo da presidente do país, o entendimento do impacto ideológico na tomada de decisão do gestor, em relação aos recursos públicos existentes, pode influenciar o cidadão na escolha de seus representantes nos próximos pleitos eleitorais.

Atualmente, passou a existir interesse público na verificação da relação entre as supostas diferenças ideológicas dos partidos e o comportamento dos atores políticos em relação à destinação de recursos públicos à gestão ambiental. Neste sentido, cientistas contábeis e cientistas políticos, unem esforços a fim de responder a seguinte questão problema: qual é a interferência das ideologias políticas sobre os gastos públicos destinados à gestão ambiental?

Ao utilizar dados contábeis e características ideológicas dos gestores públicos, esta pesquisa busca apresentar um tema relevante e atual, tendo como principal objetivo analisar a interferência das ideologias políticas sobre os gastos destinados à gestão ambiental. A contribuição acadêmica, consiste no preenchimento de uma lacuna de conhecimento, constatada pela revisão da literatura, quando se identificou a escassez de estudos que integrem as áreas de domínio das Ciências Contábeis e Ciência Política, culminando em temas relacionados à gestão pública.

O artigo foi estruturado em cinco tópicos principais. Iniciou com esta breve introdução, seguida do referencial teórico que trata da contabilidade e ideologias políticas com foco ambiental. Na sequência são definidos os procedimentos metodológicos utilizados para construção do conhecimento. Os resultados e discussões são descritos no tópico quatro e as conclusões encerram o artigo. Ao final são relacionadas todas as referências utilizadas.

## 2. Referencial teórico

A gestão ambiental pode ser observada sob diversos aspectos, esta pesquisa abordará o tema no setor público, considerando a inter-relação contábil e de decisão ideológica do gestor. Sharma e Henriques (2005), que abordam a questão ambiental e sustentável, investigando gestores em indústrias canadenses, afirmam que recursos aplicados em gestão ambiental trazem desenvolvimento local e global. Mas no setor público, as decisões emanam de gestores eleitos, sob campanhas que envolvem ideologias distintas.

No Brasil, apesar da base cultural normativa e do vasto patrimônio ambiental existente, não há definição legal de valores mínimos para aplicação de recursos públicos em gestão ambiental, assim, cabe ao gestor eleito a decisão de “abraçar” a questão ambiental.

O referencial teórico abordará dois aspectos da gestão ambiental: o aspecto contábil, quanto a norma brasileira e os conceitos voltados à contabilidade pública e a gestão ambiental; e, o aspecto ideológico do gestor, quanto a distinção entre ideologias e suas premissas voltadas à questão ambiental.

### 2.1. Contabilidade e Gestão Ambiental

No contexto público a Ciência Contábil pode contribuir para a gestão dos recursos ambientais por meio dos relatórios das entidades governamentais. Isso permite à sociedade acesso as informações relacionadas à destinação dos recursos públicos, já que a contabilidade pública não evidencia de forma clara essas informações. Os demonstrativos apenas cumprem as legislações, onde os gastos são expressos através da codificação nacional das despesas públicas (Cruz, Marques, & Ferreira, 2009).

A nomenclatura desta pesquisa considera a similaridade de conceitos entre gastos contábeis e despesas orçamentárias. Entende-se que as despesas orçamentárias são classificações normativas, utilizadas no Brasil para identificar a qualitativo dos gastos públicos. Em se tratando de aplicação de recurso públicos, uma das classificações orçamentárias da despesa pública é a funcional, estabelecida pela Portaria 42/99. Existem 28 funções de governo, dentre elas a função 18 - Gestão Ambiental, que englobados gastos com preservação e conservação ambiental, controle ambiental, recuperação de áreas degradadas, recursos hídricos e meteorologia (Brasil, 2017). A contabilidade pública é responsável por registrar os gastos na correta classificação orçamentária. Os demonstrativos contábeis são publicados nos sites de governo e serão identificados nos procedimentos metodológicos.

Apesar da contabilidade pública ser geradora de informações e facilitar o exercício da *accountability*, a

cultura da divulgação das informações contábeis no Brasil está fortemente ligada à normatização legal. A Constituição Federal exige a prévia aprovação legal dos orçamentos públicos; a Lei 4.320/64 determina a divulgação dos balanços públicos; a Lei Complementar 101/00 obriga a divulgação de vários demonstrativos contábeis e estabelece as audiências públicas; a Lei Complementar 131/09 amplia a obrigação da evidenciação dos atos e fatos contábeis que possam interferir no patrimônio público, impondo sanções institucionais severas; a Lei 12.527/11 instituiu o amplo acesso à informação pelo cidadão, traz avanços significativos no direito a participação e fiscalização popular (Brasil, 2017).

A dimensão dos desastres ambientais pode influenciar no volume de gastos públicos. No Brasil, por ser um país de dimensões continentais, composto por 26 Estados membros e 1 Distrito Federal, o poder exercido pelos gestores públicos e a definição de suas ações, podem interferir significativamente a vida dos cidadãos. Segundo estudos de Ferreira et al. (2017), o Brasil em 2008, foi apontado pelo Office of U.S. Foreign Disaster Assistance/Centre for Research on the Epidemiology of Disasters, em relação aos 30 desastres ambientais ocorridos no mundo, como o décimo país com maior número de vítimas relacionadas, impactando diretamente nas finanças públicas das regiões atingidas.

## 2.2. Ideologias políticas e a questão ambiental

Para que se possa entender o que supostamente representam os conceitos de direita e esquerda hoje, o primeiro passo é compreender o surgimento destas terminologias. Elas advêm da Revolução Francesa de 1789, quando se iniciaram os trabalhos para a elaboração da primeira constituição francesa e quando os representantes políticos se posicionaram em luga-

res diferenciados nos assentos do plenário. De uma maneira bastante simplificada, é possível afirmar que à esquerda do plenário sentaram-se delegados identificados com o igualitarismo e buscando uma reforma social, ao passo que à direita um grupo identificado com a aristocracia e o conservadorismo (Tarouco & Madeira, 2013).

Como se pode notar, os termos direita e esquerda, embora etimologicamente tragam uma conotação espacial, em se tratando de ideologias políticas, passaram a denotar perfis político-ideológicos distintos. A tendência mais aceita hoje é a de que a terminologia ainda permanece válida, entretanto é necessário atualizar o seu significado.

Um dos defensores mais conhecidos desse viés é Roberto Bobbio (1995), que afirma que há distinção significativa entre as pessoas neste aspecto e que pode ser sintetizada na dicotomia igualdade *versus* liberdade. A igualdade para a esquerda deve ser priorizada em detrimento da liberdade que para a direita deve ser conservada. O igualitário parte da convicção de que a maior parte das desigualdades são sociais e, enquanto tais, elimináveis; o inigualitário, ao contrário, parte da convicção oposta, de que as desigualdades são naturais e, por isso, inelimináveis (Bobbio, 1995). Para Giddens (2000) direita e esquerda representam forças distintas em relação a que Estado se quer chegar. A esquerda defende um Estado com dispêndio elevado, ao passo que a direita defende um Estado mínimo. Essa parece ser a discrepância e a disputa fundamental entre a “nova esquerda” e o “novo liberalismo”.

Entretanto, como aponta Heywood (2010a), no cerne das mudanças que estamos presenciando, está a transição das sociedades industriais para as pós-industriais. Nas questões eminentemente materiais ou de sobrevivência, se tornam secundárias para uma proporção



cada vez maior da população. Em condições mais prósperas, os indivíduos manifestam maior interesse por questões “pós-materiais”. Estão presentes temas como igualdade entre os sexos, paz mundial, harmonia racial, direitos dos animais e proteção ambiental.

Inglehart (1977) é o célebre defensor do chamado pós-materialismo; segundo ele, haveria, após a segunda metade do século XX, uma lenta e gradual mudança de um amplo espectro de valores humanos. Alcançada a segurança material questões econômicas perdem espaço e dão lugar a questões pós-materiais, um esforço diferenciado para maximizar o bem-estar no mundo contemporâneo. Passam a fazer parte do debate político e ideológico as questões como: qualidade de vida em seu sentido amplo, preservação ambiental, possibilidade de auto expressão, dentre outras.

Para Heywood (2010b) as “novas” ideologias diferem das “clássicas” por várias razões, destacando-se a mudança de enfoque da economia para a cultura. As novas ideologias, enfatizam fatores como gênero, cultura e etnia, diferentemente das ideologias clássicas. Podem ser consideradas novas, pois deram notoriedade sem precedentes à áreas do debate ideológico. Segundo ele, dentre as mais significativas está o que chama de ecologismo e as divergências em relação as origens da crise ecológica contemporânea e de como dar conta da problemática ambiental.

Cunha e Guerra (2003) afirmam que o grande dilema político-ideológico, no que diz respeito ao enfrentamento da questão ambiental, passa pelas respostas a algumas perguntas como: quais as melhores instituições para a regulação do uso e acesso aos recursos naturais? É possível conciliar intervenção do poder público e auto regulação? Mecanismos de mercado podem auxiliar o controle da exploração dos recursos naturais? O modo de responder tais questões denota

divergências importantes em relação ao papel do Estado, na proteção ao meio ambiente e na regulação do uso dos recursos naturais.

Em se tratando de exploração dos recursos naturais, para a esquerda a regulação do Estado passou a ser defendida como solução para dar conta da contradição entre os interesses individuais e os interesses coletivos. Os inúmeros certificados ambientais ou selos verdes seriam exemplos de mecanismos privados de regulação ou auto regulação. Como aponta Sachs (1986), para os interesses coletivos, a política ambiental estatal é percebida pelos interesses privados como um empecilho, sendo custosas e uma ameaça ao crescimento econômico. A partir deste ponto de vista a direita teria um enfoque claramente desenvolvimentista aliado à boa administração dos recursos naturais.

Fica a dúvida sobre até que ponto as divergências político-teóricas fazem sentido ao analisar a atuação partidária e a gestão ambiental nos municípios brasileiros, conduzidas por diferentes agremiações partidárias e situadas em nas mais distintas localizações do espectro político.

### 3. Procedimento metodológico

Por meio de uma pesquisa quantitativa, aplicou-se o método de Análise de Cluster, juntamente com os testes qui-quadrado, Phi e V de Cramer, a partir de dados de todas as capitais brasileiras. A análise de cluster (conglomerados ou agrupamentos) é uma técnica estatística que permite agrupar casos ou variáveis em grupos homogêneos em função do grau de similaridades entre os indivíduos a partir de variáveis predeterminadas. É uma técnica exploratória e permite identificar elementos semelhantes, *outliers*, bem como levantar hipóteses sobre as associações dos objetos em questão (Fávero & Belfiore, 2017). O teste

qui-quadrado compara as frequências observadas com as esperadas em cada categoria. Tanto o teste V de Cramer, quanto o Phi servem para medir a associação das variáveis. O segundo é semelhante ao R de Pearson, só que para tabelas 2x2. O tabela 1 demonstra o *constructo* da pesquisa, de forma a atingir o objetivo geral de analisar a interferência das ideologias políticas sobre os gastos destinados à gestão ambiental.

A população da pesquisa são os municípios brasileiros, como amostra, optou-se por analisar todas as capitais de estados brasileiros. A escolha pela amostra desta pesquisa se justifica por representar o contexto brasileiro dos grandes colegiados eleitorais e dos municípios com maior concentração de poder político dentro dos Estados. Afinal, são nas capitais as sedes dos poderes Legislativos, Executivo e Judiciários, dos Entes estaduais e municipais. Quanto aos procedimentos foi utilizado o levantamento documental de dados contábeis e vinculações político-partidárias dos Prefeitos.

O período analisado foi para os anos de 2014, 2015 e 2016. Este período foi selecionado porque representa integralmente o mandato do gestor municipal cujo

planejamento orçamentário (estabelecido pelo artigo 165 da Constituição Federal de 1988) foi elaborado por sua equipe e sob sua supervisão. Destaca-se que as leis orçamentárias são elaboradas no primeiro ano de mandato e passam a vigorar a partir do segundo ano de mandato. Já o plano plurianual se estende por quatro anos, adentrando ao primeiro ano do mandato subsequente.

As variáveis de gastos públicos orçamentários, foram retiradas do site do Sistema de Coleta de Dados Contábeis (SITN) ou Sistema de Informações Contábeis e Fiscais do Setor Público Brasileiro (SICONFI), que consolidam informações contábeis oficiais da União, Estados, Distrito Federal e Municípios brasileiros. De forma geral, os dados foram extraídos do “Relatório resumido da execução orçamentária de Despesas por Função/Subfunção” e do “Demonstrativo da Receita Corrente Líquida”.

Em relação à classificação dos partidos brasileiros no espectro ideológico (esquerda, centro e direita), a mais usual na Ciência Política é aquela baseada na opinião de especialistas e considerada por muitos

**Tabela 1. Constructo da pesquisa**

Objetivo específico	Dados selecionados	Formatação	Resultados
1. Levantar os gastos públicos com Gestão Ambiental.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Gastos da função 18 - Gestão Ambiental (Relatório resumido da execução orçamentária de Despesas por Função/Subfunção);</li> <li>Valor total da Receita Corrente Líquida - RCL (Demonstrativo da Receita Corrente Líquida).</li> </ul>	Com o <i>software Excel</i> : percentual da RCL utilizado com Gestão Ambiental anualmente e média dos percentuais do período.	Percentual de gastos com Gestão Ambiental no período em relação à RCL.
2. Levantar as ideologias partidárias dos prefeitos em exercício.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Ideologia definida por especialistas (Krause, Machado, &amp; Michel, 2016);</li> <li>Partidos dos prefeitos eleitos (Estadão, 2012).</li> </ul>	Com o <i>software Excel</i> : listagem por ordem de municípios.	Ideologia e partido do prefeito no município.
3. Verificar estatisticamente a relação entre gastos ambientais praticados por ideologia e por partido político.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Percentual de gastos municipais com Gestão Ambiental no período em relação à RCL;</li> <li>Ideologia e partido do prefeito no Município.</li> </ul>	Com o <i>software Excel</i> : comparação dos dados, tabulação cruzada. Com o <i>software SPSS</i> : teste qui-quadrado, teste Phi e V de Cramer; e análise de Cluster.	Interferência entre as variáveis gastos, partidos e ideologias.

autores como a mais adequada já que eles servem como referência do conhecimento científico acumulado na área (Tarouco & Madeira, 2015). No geral, os autores pouco divergem em relação à alocação dos partidos nessas categorias. Foi utilizada aqui a classificação realizada para a elaboração do livro “Coligações e disputas eleitorais na Nova República: aportes teórico-metodológicos, tendências e estudos de caso” (Krause, et al., 2016). Trata-se de uma classificação realizada justamente buscando uma padronização a ser utilizada por diversos pesquisadores envolvidos no projeto patrocinado pela Fundação Konrad-Adenauer, que resultou no livro mencionado.

#### 4. Análise dos resultados

O objetivo desta pesquisa é analisar a interferência das ideologias políticas sobre os gastos destinados à gestão ambiental. Desta maneira, a apresentação e análise dos dados seguiu a ordem dos objetivos específicos e do *constructo* da pesquisa definido no tabela 1.

Em resposta ao objetivo específico 1 - Levantar os gastos públicos com Gestão Ambiental; foi elaborada a tabela 2, que apresenta os percentuais de gastos com gestão ambiental em relação à Receita Corrente Líquida (RCL), calculados conforme descrito na metodologia desta pesquisa.

A tabela 2 demonstra que os gastos com Gestão Ambiental não são muito significativos nos Municípios pesquisados. A média dos gastos é 0,95% da Receita Corrente Líquida com estas funções de governo. Alguns municípios se destacam por aplicar muito mais que a média nacional as capitais.

Para levantar as ideologias partidárias dos prefeitos em exercício, foi elaborada a tabela 3, que apresenta os partidos e ideologias, identificados conforme descrito na metodologia desta pesquisa.

**Tabela 2. Percentual de gastos com Gestão Ambiental em relação à RCL**

Municípios	Ano 2014	Ano 2015	Ano 2016	Média
<b>REGIÃO SUL</b>				
Porto Alegre - RS	1,2%	1,1%	1,1%	1,14%
Florianópolis - SC	0,3%	1,3%	1,3%	0,98%
Curitiba - PR	2,0%	2,5%	0,1%	1,57%
<b>REGIÃO CENTRO-OESTE</b>				
Campo Grande - MS	1,7%	2,0%	1,7%	1,82%
Cuiabá - MT	3,3%	0,6%	0,1%	1,34%
Goiânia - GO	0,0%	0,1%	0,1%	0,07%
<b>REGIÃO NORTE</b>				
Palmas - TO	0,1%	0,1%	0,4%	0,19%
Boa Vista - RR	1,2%	-	1,4%	1,24%
Porto Velho - RO	0,7%	0,7%	0,7%	0,69%
Belém - PA	0,7%	9,8%	0,6%	3,72%
Manaus - AM	0,5%	0,5%	0,5%	0,51%
Macapá - AP	4,8%	5,1%	2,7%	4,20%
Rio Branco - AC	2,6%	-	4,0%	3,17%
<b>REGIÃO SUDESTE</b>				
São Paulo - SP	0,8%	0,7%	0,6%	0,71%
Rio de Janeiro - RJ	0,8%	0,6%	0,6%	0,68%
Belo Horizonte - MG	2,6%	1,2%	1,0%	1,60%
Vitória - ES	3,3%	3,3%	3,3%	3,32%
<b>REGIÃO NORDESTE</b>				
Maceió - AL	0,1%	0,3%	0,1%	0,18%
Salvador - BA	0,2%	0,2%	0,4%	0,29%
Fortaleza - CE	1,8%	1,6%	1,7%	1,71%
São Luís - MA	0,1%	5,5%	0,0%	1,88%
João Pessoa - PB	0,5%	0,3%	0,2%	0,32%
Recife - PE	0,6%	0,7%	0,3%	0,54%
Teresina - PI	0,1%	0,1%	0,3%	0,14%
Natal - RN	0,1%	0,2%	0,2%	0,15%
Aracajú - SE	0,7%	0,0%	0,0%	0,23%

Fonte: Elaborada pelos autores com base nos dados da pesquisa.

**Tabela 3. Ideologia e partido político do prefeito**

Municípios	Partido	Ideologia	Municípios	Partido	Ideologia
REGIÃO SUL			REGIÃO SUDESTE		
Porto Alegre - RS	PDT	Esquerda	São Paulo - SP	PT	Esquerda
Florianópolis - SC	PSD	Direita	Rio de Janeiro - RJ	PMDB	Centro
Curitiba - PR	PDT	Esquerda	Belo Horizonte - MG	PSB	Esquerda
REGIÃO CENTRO-OESTE			Vitória - ES	PPS	Esquerda
Campo Grande - MS	PP	Direita	REGIÃO NORDESTE		
Cuiabá - MT	PSB	Esquerda	Maceió - AL	PSDB	Centro
Goiânia - GO	PT	Esquerda	Salvador - BA	DEM	Direita
REGIÃO NORTE			Fortaleza - CE	PSB	Esquerda
Palmas - TO	PP	Direita	São Luís - MA	PTC	Direita
Boa Vista - RR	PMDB	Centro	João Pessoa - PB	PT	Esquerda
Porto Velho - RO	PSB	Esquerda	Recife - PE	PSB	Esquerda
Belém - PA	PSDB	Centro	Teresina - PI	PSDB	Centro
Manaus - AM	PSDB	Centro	Natal - RN	PDT	Esquerda
Macapá - AP	PSOL	Esquerda	Aracajú - SE	DEM	Direita
Rio Branco - AC	PT	Esquerda			

Fonte: Elaborada pelos autores, com base nos dados da pesquisa.

A tabela 3 demonstra que a ideologia mais representativa é a de esquerda com 14 identificações, enquanto o partido com maior número de Prefeitos em exercício nas capitais brasileiras é o PSB, com 5 Municípios.

Para verificar estatisticamente a relação entre gastos ambientais praticados por ideologia e por partido político, foram elaboradas as tabelas e gráficos, que serão apresentados na sequência. Inicialmente, foi elaborada a tabela 4, que apresenta os percentuais médios praticados por partidos e ideologias, identificados conforme descrito na metodologia desta pesquisa.

A tabela 4 demonstra que o maior gasto com Gestão Ambiental é realizado pelos prefeitos vinculados aos partidos de esquerda. De maneira coerente com o que se esperaria teoricamente, centro e direita, respectivamente, gastam menos.

**Tabela 4. Percentuais médios de gastos praticados por partido e ideologia**

Partido	Média de Gastos	Ideologia	Média de Gastos
DEM	0,26%	Direita	0,90%
PP	1,01%		
PSD	0,98%		
PTC	1,88%		
PMDB	0,96%	Centro	1,08%
PSDB	1,14%		
PDT	0,95%		
PPS	3,32%		
PSB	1,18%	Esquerda	1,47%
PSOL	4,20%		
PT	1,07%		

Fonte: Elaborada pelos autores com base nos dados da pesquisa.

No presente estudo e como verificado por Scheeffter (2016) a nível federal, diferente do que é pregado pelo senso comum e corriqueiramente na Ciência Política, a ideologia não parece ser um determinante fraco em tempos atuais. Dentre os temas analisados destaca-se a temática ambiental, sendo este um claro divisor de águas entre esquerda e direita. O autor analisou votações nominais na Câmara dos Deputados a fim de verificar o peso da ideologia em contraposição ao pertencimento ao governo/oposição. Gerando uma expectativa de comportamento em relação a 24 votações nominais que a princípio dividiram partidos de esquerda e direita, verificou o maior peso da ideologia, sobretudo em “novos” temas que passam a fazer parte do debate político.

Os achados de Scheeffter (2016) não corroboram com os achados de Rodrigues (2010). Ao fazer uma análise quantitativa dos investimentos realizados nos maiores municípios catarinenses durante a gestão 2005-2008, diferente do que previa, há uma tendência relativamente homogênea de variação de gastos entre grupos ideológicos. Assim, a posição ideológica não explica a expansão ou variação dos gastos públicos. Em comum, os diversos grupos ideológicos optaram em ampliar os investimentos no último ano de governo, sobretudo nas áreas mais sensíveis eleitoralmente, não havendo grande distinção entre as prioridades. Desta maneira, o componente ideológico não diferenciaria as administrações municipais de forma significativa.

No caso da função Gestão Ambiental, que corresponde as ações desenvolvidas para a consecução de atividades que visam a preservação e conservação do meio ambiente, à época também chamou a atenção os poucos investimentos, independente da ideologia dos partidos dos gestores. De maneira comparativa percebe-se um acréscimo já que em 2005-2008 as

gestões de centro-direita investiram 0,07%, centro-esquerda 0,50%, centro 0,26%, direita-esquerda 0,04%, direita 0,74%, centro-esquerda 0,23% e esquerda 0,16%.

Em relação aos partidos com menor investimento destaca-se o DEM (0,26%), não raramente considerado o partido mais à direita do espectro ideológico. A maior diferença de comportamento dos blocos ideológicos se dá no campo da esquerda. PSOL (4,20%), seguido do PPS (3,32%), são os partidos que investem mais em gestão ambiental. Levando em conta o comportamento parlamentar na Câmara dos Deputados, para Scheeffter (2016) o PSOL é o partido brasileiro mais ideológico. Tais resultados corroboram com o que afirma Belchior (2010) que ao analisar os chamados partidos “verdes”, que defendem causas ecológicas e são bastante presentes no contexto europeu, em quatro sistemas partidários europeus (Bélgica, França, Alemanha e Luxemburgo), o autor destaca que esses partidos normalmente são de esquerda, assim como sugere a literatura. Na tabela 5, é possível observar a tabulação cruzada entre as variáveis indicador de gastos ambientais e posição ideológica partidária.

Os dados apresentados na tabela 5 demonstram que, de maneira geral, os partidos de esquerda são aqueles que mais têm realizados gastos ambientais. Mesmo assim, os dados também demonstram que os gastos ambientais têm sido baixos ou muito baixos, por parte dos partidos de direita, esquerda e centro.

Para verificar a associação entre as variáveis indicador de gastos ambientais e posição ideológica partidária, aplicou-se o teste qui-quadrado e a razão de verossimilhança. Com base nos dados da tabela 6, não foi possível rejeitar a hipótese nula, de que não há relação entre as variáveis consideradas.

**Tabela 5. Tabulação cruzada entre indicador de gastos ambientais e posição ideológica partidária**

			Posição ideológica			Total
			Esquerda	Centro	Direita	
Indicador Gastos Ambientais	Muito baixo	Contagem	3	2	3	8
		Valor esperado	4,3	1,8	1,8	8,0
		Resíduos	-1,3	0,2	1,2	
	Baixo	Contagem	3	2	1	6
		Valor esperado	3,2	1,4	1,4	6,0
		Resíduos	-0,2	0,6	-0,4	
	Médio	Contagem	2	1	0	3
		Valor esperado	1,6	0,7	0,7	3,0
		Resíduos	0,4	0,3	-0,7	
	Alto	Contagem	3	0	2	5
		Valor esperado	2,7	1,2	1,2	5,0
		Resíduos	0,3	-1,2	0,8	
	Muito alto	Contagem	3	1	0	4
		Valor esperado	2,2	0,9	0,9	4,0
		Resíduos	0,8	0,1	-0,9	
Total		Contagem	14	6	6	26
		Valor esperado	14,0	6,0	6,0	26,0

Fonte: Elaborada pelos autores com base nos dados da pesquisa.

**Tabela 6. Testes Qui-quadrado entre indicador de gastos ambientais e posição ideológica partidária**

	Valor	Df	Sig. Assint. (2 lados)
Qui-quadrado de Pearson	5,520 <sup>a</sup>	8	0,701
Razão de verossimilhança	8,025	8	0,431
N. de Casos Válidos	26		

Fonte: Elaborada pelos autores com base nos dados da pesquisa.

Na tabela 7, estão apresentados os resultados estatísticos dos testes Phi e V de Cramer, aplicados para verificar a ocorrência de associação entre as variáveis indicador de gastos ambientais e posição ideológica partidária. Ambos buscam descrever a intensidade da

associação na amostra. O V de Cramer vai de 0 a 1. O Phi varia de -1 a +1.

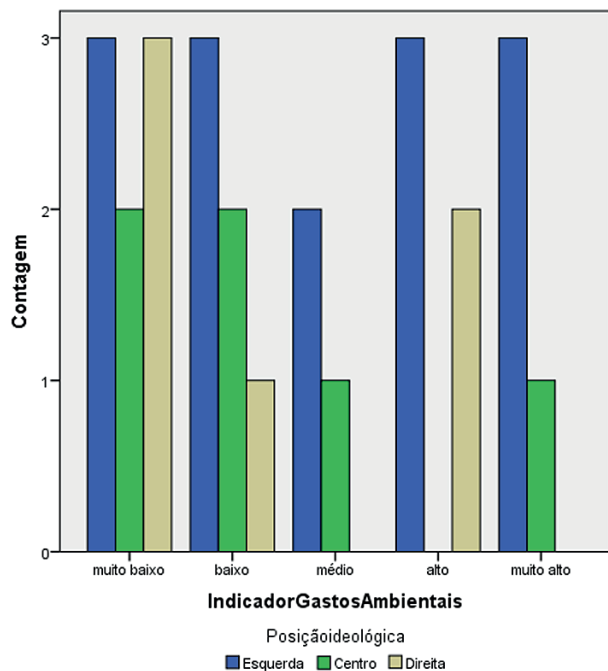
**Tabela 7. Testes Phi e V de Cramer entre indicador de gastos ambientais e posição ideológica partidária**

		Valor	Sig. Aprox.
Nominal por Nominal	Phi	0,461	0,701
	V de Cramer	0,326	0,701
N. de Casos Válidos		26	

Fonte: Elaborada pelos autores com base nos dados da pesquisa.

A figura 1 representa um gráfico de barras com a associação cruzada entre o indicador gerado de gastos ambientais com a posição ideológica.

**Figura 1. Associação cruzada entre o indicador gerado de gastos ambientais com a posição ideológica**



Fonte: Elaborada pelos autores com base nos dados da pesquisa.

O gráfico de barras ilustra que a posição ideológica dos partidos de esquerda está associada aos municípios com maior valor médio de gastos ambientais, como dos municípios com menor valor médio de gastos ambientais. Vale lembrar que este indicador foi elaborado com a seguinte fórmula: média dos gastos com a função gestão ambiental por município (para os anos de 2014, 2015, e 2016), dividido pela média da receita corrente líquida por município brasileiro (para os anos de 2014, 2015, e 2016).

Para verificar a possibilidade de conglomerados de municípios com gastos ambientais e posição ideológica partidária similares, utilizou-se o método estatístico de análise de cluster. Na tabela 8, são apresentados os resultados da análise de cluster com as variáveis de gas-

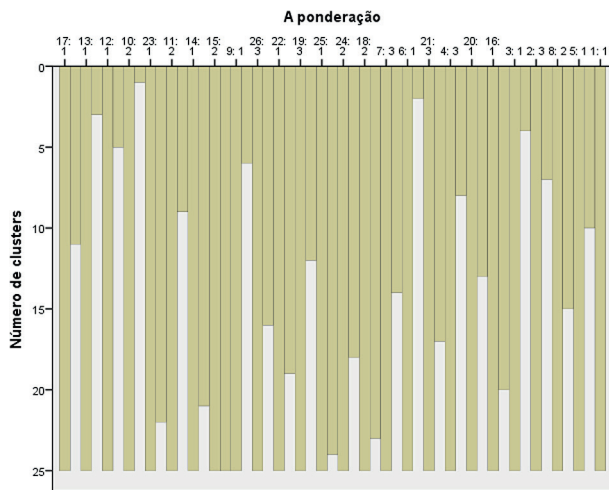
tos ambientais entre os anos de 2014 a 2016, e posição ideológica partidária.

**Tabela 8. Análise de cluster com as variáveis de gastos ambientais entre os anos de 2014 a 2016, e posição ideológica partidária**

Está-gio	Cluster combinado		Coefi-cientes	O cluster de estágio é exibido primeiro		Próximo estágio
	Cluster 1	Cluster 2		Cluster 1	Cluster 2	
1	9	15	0,000	0	0	5
2	24	25	0,000	0	0	8
3	7	18	0,000	0	0	8
4	11	23	0,000	0	0	17
5	9	14	0,001	1	0	17
6	3	16	0,001	0	0	13
7	19	22	0,001	0	0	10
8	7	24	0,001	3	2	12
9	4	21	0,002	0	0	18
10	19	26	0,004	7	0	14
11	5	8	0,007	0	0	16
12	6	7	0,007	0	8	14
13	3	20	0,012	6	0	18
14	6	19	0,015	12	10	20
15	13	17	0,017	0	0	23
16	1	5	0,018	0	11	19
17	9	11	0,021	5	4	20
18	3	4	0,038	13	9	22
19	1	2	0,065	16	0	22
20	6	9	0,143	14	17	24
21	10	12	0,165	0	0	23
22	1	3	0,242	19	18	24
23	10	13	0,412	21	15	25
24	1	6	0,982	22	20	25
25	1	10	5,930	24	23	0

Fonte: Elaborada pelos autores com base nos dados da pesquisa.

**Figura 2. Número de clusters**



Fonte: Elaborada pelos autores com base nos dados da pesquisa.

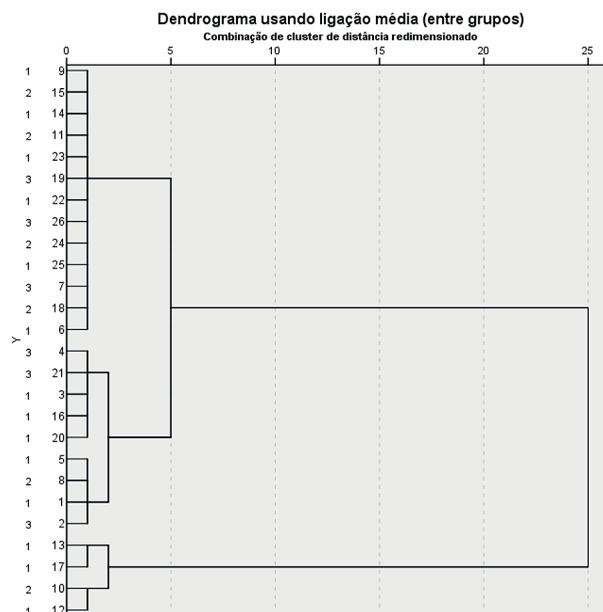
A figura 2 destaca uma grande heterogeneidade em relação aos dados. Ou seja, há municípios em que os partidos de esquerda apresentam altos gastos ambientais, e há também municípios com partidos de esquerda destinando poucos recursos para gastos ambientais. O mesmo fenômeno se repete para os partidos de centro e de direita.

Todavia, com a aplicação do dendrograma, no método estatístico de análise de clusters, usando a ligação média entre grupos, mensurada pela distância euclidiana quadrática, foi possível observar a existência de 2 grandes clusters.

A figura 3 também permite observar que, dos dois clusters, há um conglomerado pequeno e um grande. O cluster pequeno consiste nos poucos municípios com alto ou muito alto indicador de gastos ambientais, as ideologias partidárias predominantes são de esquerda e de direita. O cluster grande consiste nos municípios brasileiros com médio, baixo ou muito baixo indicador de gasto ambiental. Os partidos de centro, de maneira geral, permanecem neste grande

cluster dos municípios, com baixo ou muito baixo indicador de gastos ambientais.

**Figura 3. Dendrograma da análise de clusters**



Fonte: Elaborada pelos autores com base nos dados da pesquisa.

## 5. Considerações finais

Diante do que foi exposto a tese de que haveria diferenças entre partidos políticos com matrizes teóricas distintas e que isso traria reflexos nos investimentos públicos parece fazer sentido, pelo menos levando em conta a temática meio ambiente. De qualquer maneira chama a atenção o baixo investimento na área, inclusive em municípios e regiões que sofrem constantemente catástrofes naturais e problemas ambientais que poderiam ser solucionados com investimentos no setor.

Os resultados corroboram com Scheeffler (2016), que afirma que no debate sobre a reforma do código florestal brasileiro a direita (ruralistas) tende a defender o agronegócio e restrições mais amenas, ao passo que a



esquerda (ambientalistas) propõem maiores restrições e punições mais severas ao descumprimento da lei. Em relação aos investimentos em gestão ambiental, aqui pesquisados, o que ocorre se dá de forma análoga. O primeiro grupo dá menos importância para a área ambiental, ao passo que o segundo dá maior importância de investimentos, sem podermos dizer que seja algo prioritário dado os valores ainda ínfimos constatados. Cabe ainda destacar o comportamento dos partidos de centro (PMDB e PSDB), muito próximo aos de direita, ficando a pergunta: se comportando como um partido de direita, faz sentido chamá-los de centro?

Os testes estatísticos realizados nesta pesquisa permitem afirmar que não se pode rejeitar a hipótese nula. Além disso, apesar de se confirmar que a aplicação de recursos na área ambiental é maior em partidos de esquerda, ao analisar os clusters dos períodos de 2014, 2015 e 2016, observa-se a não incidência de conglomerados, visto que há municípios em que os partidos de esquerda gastam pouco recursos em gestão ambiental, assim como há municípios conduzidos por partidos de direita onde se constatou um alto investimento na área. Desta forma, percebe-se uma relevante heterogeneidade nos resultados.

A tese que vigora atualmente é a de que a ideologia, sobretudo em tempos recentes, passou a ser um determinante fraco do comportamento político. Uma possível explicação talvez esteja no fato de que, como aponta Panebianco (2005), mudam-se os termos das divisões políticas. Se no passado a principal distinção estava relacionada ao quanto de intervenção na economia ou então, políticas a favor do trabalho ou do “capital”, a partir dos anos 70 os dilemas passam a ser outros. Empiricamente, no entanto, é possível constatar que atitudes de esquerda e direita estão diretamente relacionadas a clivagens políticas existentes e

diferentes em cada país. Em Taiwan, estas orientações estão ligadas a divergências em relação à independência do país e às relações com a China. No México, a questão da corrupção e mais recentemente o cartel de drogas são importantes. A variável cultural como igualdade de gênero e tolerância social tem praticamente o mesmo peso da variável econômica e é uma clivagem fortemente relacionada com as posições de esquerda e direita hoje. A variável ambiental tem menor peso. No geral, a dimensão esquerda e direita consegue fazer um bom mapeamento das divergências político-ideológicas, inclusive internacionalmente (Dalton, Farrell, & Mcallister, 2011).

Como apontado por Scheeffér (2016), talvez as maiores clivagens entre esquerda e direita hoje se encontrem em temas que excedem a velha discussão relativa a mais ou menos Estado. Vão além do maior ou menor intervencionismo, seja ele econômico ou social. Óbvio que nem todos “novos” temas são totalmente desconexos com os “velhos” como talvez se possa imaginar. Em se tratando de questões morais, é notória uma independência que não é constatada, por exemplo, em se tratando de questões ambientais, em que a divergência pode estar em se defender uma maior ou menor regulação estatal do setor, por exemplo.

A pesquisa cumpriu os objetivos a que se propôs, de analisar a interferência das ideologias políticas sobre os gastos destinados à gestão ambiental. Dois aspectos devem ser considerados a partir desta pesquisa. O primeiro é que o “novos temas” passem a fazer parte do debate político, incluindo divergências em relação ao multiculturalismo, feminismo, temas morais ligados ao conservadorismo e formas de enfrentamento da problemática ambiental. Se os partidos políticos perseguem objetivos e a ideologia é o melhor indicador destes, faz-se necessário mais estudos a fim de verificar o quanto que a terminologia esquerda e direita

se demonstra atual e o quanto que acabam por interferir naquilo que é fundamental: o comportamento dos atores políticos. O segundo é que a contabilidade pública como geradora, armazenadora e difusora de informações importantes das finanças públicas, pode se aliar a campos multidisciplinares, e proporcionar interpretações sob à luz de diversas teorias, a fim de facilitar a compreensão das informações públicas aos *stakeholders*, aqui considerados principalmente os cidadãos.

A temática ambiental relacionada à aplicação de recursos públicos ainda tem lacunas de pesquisa a serem exploradas. Cabe aos pesquisadores, principalmente aos do Campo de Públicas, esclarecer algumas questões ainda não discutidas com profundidade, como: Por que grande parte dos recursos são aplicados na fiscalização, em detrimento de outras subáreas da gestão ambiental? Qual a importância da destinação de recursos à gestão ambiental dentro do orçamento público? Que outros fatores, além dos ideológicos estão influenciando no direcionamento dos recursos públicos? Que tipo de receitas são geradas a partir de um meio ambiente mais equilibrado? Como as políticas de proteção risco estão impactando nos gastos com gestão ambiental? Estas e outras perguntas ainda precisam de respostas científicas.

## Referências

- Belchior, A. M. (2010). Are Green Political Parties More Post-Materialist than Other Parties? An Assessment of Post-Materialist Forecasts. *European Societies*, 12(4), 467-492. <https://doi.org/10.1080/14616696.2010.483003>
- Bobbio, N. (1995). *Direita e esquerda: razões e significados de uma distinção política*. São Paulo: Editora da UNESP.
- Braga, S. S. (2007). Podem as novas tecnologias de informação e comunicação auxiliar na consolidação das

democracias? Um estudo sobre a informatização dos órgãos legislativos na América do Sul. *Opinião Pública*, 13(1), 1-50. <https://doi.org/10.1590/S0104-62762007000100001>

- Brasil (2017). *Legislação Federal. Apresenta a legislação federal do Brasil atualizada de acordo com as publicações do Diário Oficial da União*. Recuperado de <http://www4.planalto.gov.br/legislacao> [Consulta: 10 de outubro de 2017].
- Cruz, C. F., Marques, A. L., & Ferreira, A. C. S. (2009). Informações Ambientais na contabilidade pública: Reconhecimento de sua importância para a sustentabilidade. *Revista Sociedade, Contabilidade e Gestão*, 4(1), 47-60. [https://doi.org/10.21446/scg\\_ufrj.v4i2.13176](https://doi.org/10.21446/scg_ufrj.v4i2.13176)
- Cunha, S. B., & Guerra, A. J. T. (2003). *A questão ambiental: diferentes abordagens*. Rio de Janeiro: Bertrand, Brasil.
- Dalton, R. J., Farrell, D., & Mcallister, I. (2011). *Political Parties and Democratic Linkage*. Oxford: Oxford University Press. <https://doi.org/10.1093/acprof:oso/bl/9780199599356.001.0001>
- Estadão. (2012). *Veja os prefeitos eleitos em todas as capitais*. Recuperado de <http://www.estadao.com.br/noticias/geral,saiba-mais-veja-os-prefeitos-eleitos-em-todas-as-capitais,952546> [Consulta: 12 de novembro de 2017].
- Eyerkauf, M. L., Bonfante, E. A., Dallabona, L. F., & Fabre, V. V. (2019). Simulador de custos para gestão de riscos de acidentes de trabalho. *Revista Catarinense da Ciência Contábil*, 18, 1-16. <https://doi.org/10.16930/2237-766220192753>
- Fabre, V. V., Alberton, L., & Pftischer, E. D. (2012). Relevância econômica da perda de água tratada: análise dos dez maiores municípios produtores de Santa Catarina. *Revista de Contabilidade do Mestrado em Ciências Contábeis da UERJ*, 16(3), 65-80. Recuperado de <http://www.atena.org.br/revista/ojs-2.2.3-06/index.php/UERJ/article/viewArticle/1280> [Consulta: 12 de novembro de 2017].

- Fabre, V. V., Scheeffér, F., Dallabona, L. F., & Kroetz, M. (2017). Théorie des choix publics: analyse de l'influence político-ideologique dans l'application des ressources en gestion environnementale des municipalités brésiliennes touchées par les catastrophes naturelles hydrologiques. *Anais do Congresso de l'Institut Franco-Brésilien d'Administration des Entreprises*. Poitiers, França, 9.
- Fávero, L. P., & Belfiore, P. (2017). *Manual de análise de dados: estatística e modelagem multivariada com Excel, SPSS e Stata*. Rio de Janeiro: Elsevier.
- Ferreira, D., Albino, L., & Freitas, M. J. C. C. (2017). Mapeamento participativo para a gestão de risco de desastres: região dos baús, Ilhota - SC. *Revista Brasileira de Cartografia*, 69(4), 713-730. Recuperado de <http://www.seer.ufu.br/index.php/revistabrasileiracartografia/article/view/44330> [Consulta: 12 de novembro de 2017].
- Flack, L., Mattos, L. K., Will, A. R., & Roschel, L. F. (2017). Efficiency of Expenditure on Education and Learning by Brazilian States: A Study with Data Envelopment Analysis. *Contabilidad y Negocios*, 12(23), 111-128. <https://doi.org/10.18800/contabilidad.201701.008>
- Giddens, A. (2000). *A terceira via: reflexões sobre o impasse político atual e o futuro da social-democracia*. Rio de Janeiro: Record.
- Hepper, E. L., Hansen, P. B., & Santos, J. L. S. (2016). Iniciativas sustentáveis e desempenho organizacional: uma análise das publicações na base Web of Science. *Revista de Gestão Ambiental e Sustentabilidade*, 5(2), 98-114. <https://doi.org/10.5585/geas.v5i2.410>
- Heywood, A. (2010a). *Ideologias políticas: do liberalismo ao fascismo*. São Paulo: Ática.
- Heywood, A. (2010b). *Ideologias políticas: do feminismo ao multiculturalismo*. São Paulo: Ática.
- Inglehart, R. (1977). *The Silent Revolution*. Princeton: Princeton University Press.
- Krause, S., Machado, C., & Miguel, L. F. (2016). *Coligações e disputas eleitorais na Nova República: aportes teórico-metodológicos, tendências e estudos de caso*. Rio de Janeiro/São Paulo: Fundação Konrad Adenauer/ Editora EDUNESP.
- Nakagawa, M., Relvas, T. R. S., & Dias, J. M. (2007). Accountability: a Razão de ser da Contabilidade. *Revista de Educação e Pesquisa em Contabilidade*, 1(3), 83-100 <https://doi.org/10.17524/repec.v1i3.17>
- Panebianco, A. (2005). *Modelos de partido: organização e poder nos partidos políticos*. São Paulo: Martins Fontes.
- Prade, A., & Fabre, V. V. (2018). Gastos com pessoal no poder legislativo municipal: comparativo nos municípios catarinenses. *Revista de Contabilidade da UFBA*, 12(2), 60-78. <https://doi.org/10.9771/rc-ufba.v12i2.18326>
- Rodrigues, G. (2010). *Partidos políticos e gastos públicos em Santa Catarina: a influência das ideologias partidárias nas decisões de investimentos* (tese de doutorado). Universidade Federal de Santa Catarina, Centro de Filosofia e Ciências Humanas. Florianópolis, Brasil. Recuperado de <https://repositorio.ufsc.br/handle/123456789/93997> [Consulta: 12 de novembro de 2017].
- Rosa, G. R., Fabre, V. V., & Dallabona, L. F. (2018). Gastos ambientais nos municípios catarinenses: o que mudou após os desastres naturais ocorridos nos últimos anos? *Revista Livre de Sustentabilidade e Empreendedorismo*, 3(4), 24-50. Recuperado de <http://www.relise.eco.br/index.php/relise/article/viewFile/164/153> [Consulta: 23 de agosto de 2019].
- Sachs, I. (1986). *Espaços, tempos e estratégias de desenvolvimento*. São Paulo: Vértice.
- Sant'Anna, F. M., & Moreira, H. M. (2017). Ecologia política e relações internacionais: os desafios da Ecopolítica Crítica Internacional. *Revista Brasileira de Ciência Política*, 20(1), 205-248. <https://doi.org/10.1590/0103-335220162006>

- Scheffer, F. (2016). *Ideologia e comportamento parlamentar na Câmara dos Deputados: faz sentido ainda falar em esquerda e direita?* (tese de doutorado) Universidade Federal de Santa Catarina, Centro de Filosofia e Ciências Humanas. Florianópolis, Brasil. Recuperado de <https://repositorio.ufsc.br/handle/123456789/172579> [Consulta: 8 de janeiro de 2019 ].
- Sharma, S., & Henriques, I. (2005). Stakeholder Influences on Sustainability Practices in the Canadian Forest Products Industry. *Strategic Management Journal*, 26(2), 159-180. <https://doi.org/10.1002/smj.439>
- Tarouco, G. S., & Madeira, R. M. (2013). Partidos, programas e o debate sobre esquerda e direita no Brasil. *Revista Sociologia Política*, 21(45), 149-165. <https://doi.org/10.1590/S0104-44782013000100011>
- Tarouco, G. S., & Madeira, R. M. (2015). Os partidos brasileiros segundo seus estudiosos: análise de um expert survey. *Civitas*, 15(1), 24-39. <https://doi.org/10.15448/1984-7289.2015.1.18077>
- Thomassen, J. J. A. (1999). Political Communication between Political Elites and Mass Publics: The Role of Belief Systems. In W. E. Miller, R. Pierce & J. Thomassen (eds.), *Policy Representation in Western Societies* (pp. 33-58). Oxford: Oxford University Press.

Fecha de recepción: 03 de octubre de 2019

Fecha de aceptación: 20 de julio de 2020

Correspondencia: [valkyrie.fabre@udesc.br](mailto:valkyrie.fabre@udesc.br)

[fernando.scheffer@udesc.br](mailto:fernando.scheffer@udesc.br)

[leonardo.flach@gmail.com](mailto:leonardo.flach@gmail.com)

# Abordaje del tema 'Internacionalización de la Educación Contable' en espacios académicos brasileños

Xiomara Esther Vazquez Carrazana, Gilberto José Miranda,  
Marli Auxiliadora da Silva\*

Programa de Pós Graduação em Ciências Contábeis (Pós Doutorado)  
Universidade Federal de Uberlândia

Programa de Pós Graduação em Ciências Contábeis  
Universidade Federal de Uberlândia

Faculdade de Administração, Ciências Contábeis, Engenharia de Produção e Serviço Social  
Universidade Federal de Uberlândia

Este estudio tiene como objetivo analizar cómo ha sido discutido el tema de las International Education Standards (IES) en el espacio académico brasileño. Para ello, se utilizó una metodología documental para revisar los artículos científicos publicados en la base de datos Scientific Periodicals Electronic Library (SPELL), el contenido de la disciplina didáctico-pedagógica impartida en los programas de posgrado y la producción derivada de la culminación de estudios de estos cursos. Esta revisión fue realizada para el período 2010-2017. Los resultados obtenidos permitieron considerar que, en los espacios académicos brasileños, las IES no son abordadas con la dimensión y profundidad requeridas para la comprensión de sus limitaciones y del arsenal epistemológico necesario para su puesta en práctica. Los estudios desarrollados en Brasil no contemplan las problemáticas generadas en torno a las IES. De esta manera, este artículo supone una alerta sobre el peligro que representa asumir las normativas publicadas sin antes ser sometidas a debate y reflexión crítica para la formación de profesionales contables. Este estudio debe ser superado por otros que evidencien las limitaciones implícitas en cada normativa para liderar el cambio necesario en la educación contable.

**Palabras claves:** Normativas Internacionales de Educación Contable, educación contable, espacios académicos brasileños

## Approach to the topic 'Internationalization of Accounting Education' in Brazilian Academic Spaces

This study aims to analyze how the topic of International Education Standards (IES) has been discussed in the Brazilian academic space. A documentary methodology was used to review the scientific articles published in the Scientific Periodicals Electronic Library (SPELL) database, the content of the didactic-pedagogical discipline taught in post-graduation programs and the production derived from the culmination of studies of these courses; This review was carried out for the period 2010-2017. The results obtained allowed us to consider that, in the Brazilian academic spaces, the IES are not approached with the dimension and depth required to understand their limitations and the epistemological arsenal necessary for their implementation. The studies carried out in Brazil do not contemplate the problems generated around the IES; This article constitutes an alert on the danger that it represents, for the training of accounting professionals, to assume the published regulations without being subjected to debate and critical reflection. This study must be overcome by others that demonstrate the limitations implied in each regulation to lead the necessary change in accounting education.

**Keywords:** International Accounting Education Regulations, Accounting Education, Brazilian Academic Spaces

\* Agradecemos a las instituciones CAPES y CNPq por el apoyo para la obtención de los resultados expuestos en este artículo.

## Abordagem do Tema ‘Internacionalização da Educação Contábil’ nos Espaços Acadêmicos Brasileiros

Este estudo tem como objetivo analisar como o tema das International Education Standards (IES) tem sido discutido no espaço acadêmico brasileiro. Utilizou-se metodologia documental para revisar os artigos científicos publicados na base de dados da Biblioteca Eletrônica de Periódicos Científicos (SPELL), o conteúdo da disciplina didático-pedagógica ministrada nos programas de pós-graduação e a produção derivada da culminação de estudos de esses cursos; esta revisão foi realizada para o período 2010-2017. Os resultados obtidos permitiram considerar que, nos espaços acadêmicos brasileiros, as IES não são abordadas com a dimensão e profundidade necessárias para entender suas limitações e o arsenal epistemológico necessário à sua implementação. Os estudos realizados no Brasil não contemplam os problemas gerados em torno das IES. Este artigo constitui um alerta sobre o perigo que representa, para a formação de profissionais de contabilidade, assumir as normativas publicados sem ser submetido a debate e reflexão crítica. Este estudo deve ser superado por outros que demonstrem as limitações implícitas em cada normativa para liderar a mudança necessária no ensino contábil.

**Palavras-chave:** Normativas Internacionais de Educação Contábil, Educação Contábil, Espaços Acadêmicos Brasileiros

### 1. Introducción

Los académicos e investigadores se han preocupado por el estudio de acciones que modifican la oferta educativa actual, pues consideran que es una exigencia derivada de los continuos y trascendentes cambios en la esfera económica y social (Argueta, 2009). En el caso de los cursos de pregrado y posgrado de la profesión contable, estas acciones cobraron fuerza cuando el International Federation of Accountants (IFAC) publicó la International Education Standards (en adelante, IES). En 2008, se publicaron ocho IES con el objetivo de uniformar el contenido programático; las habilidades, los valores, la ética y las actitudes que deben regir la formación contable; y las competencias que deben ser evaluadas en el profesional de esta rama (Castillo, Córdova & Villarreal, 2014).

Dichas normativas se consideraron importantes, porque se acercan a las metas de la educación contable (Quijano, 2002). Además, establecen los requerimientos mínimos a través de la uniformidad de un conjunto de variables del proceso formativo (Gómez, 2007; Martínez, 2010; Gómez & Martínez, 2014), y

brindan al IFAC puntos de referencias comunes que pueden minimizar las diferencias en la formación de los contadores para su actuación en un contexto de globalización y expansión de los mercados (Da Silva, 2012; Reyes & Chaparro, 2013; Sugahara & Wilson, 2013; Helliard, 2013; Watty, Sugahara, Abayadeera, Perera & McKay, 2014; Gómez & Martínez, 2014; Crawford, Helliard, Monk & Veneziani, 2014; Jacomossi & Biavatti, 2017). No obstante, la aparición de criterios sobre las insuficiencias de tales normativas para resolver los problemas de la educación contable no se hizo esperar.

Se considera que las IES son un referente incompleto y poseen un alcance restringido para el proceso de enseñanza-aprendizaje de la contabilidad (Gómez, 2007; López, 2013; León, 2014; Zapata & Sarmiento, 2016), ya que no definen acciones cognitivas para asimilar, interpretar e interactuar en contextos socioeconómicos distintos a los de la gran empresa (Gómez, 2007). Además, las IES manifiestan una orientación excesiva hacia el mercado. En ese sentido, relega la formación integral a un segundo plano (López,

2013), pues su excesiva concentración en aspectos instrumentales ha subestimado la formación socio-humanística y el pensamiento crítico. Así, evidencian falencias de un panorama académico que no contempla las relaciones sociales subyacentes en el saber contable (Quirós, 2006; Quinche, 2007; Gómez & Ospina, 2009; Rueda, 2010a; Marulanda, Piedrahita & Quintero, 2011; Montoya & Farías, 2013; León, 2014; Rojas & Giraldo, 2015; Muñoz, Ruiz & Sarmiento, 2015; Zapata & Sarmiento, 2016; Ramírez, 2017). La aceptación de las IES, sin ser sometidas a profundas discusiones conceptuales, metodológicas y axiológicas, perpetuará la prioridad por el aprendizaje rígido presente en los programas de formación de los contadores de pregrado y posgrado. De esa manera, se limita el desarrollo del pensamiento de estos profesionales para la comprensión y transformación de los problemas presentes en la práctica actual (Rueda, 2010b; Rueda, Pinzón & Patiño, 2013; Zapata & Sarmiento, 2016).

Las insuficiencias intrínsecas en las IES, reveladas con mayor énfasis por los autores latinos de idioma español, ponen sobre el tapete los siguientes aspectos: 1) las IES son un punto de partida importante para el cambio requerido en la educación contable; 2) el IFAC orienta que deben ser consideradas como modelo durante el proceso de calificación y desarrollo permanente de los contadores, aunque no tengan un carácter prescriptivo; 3) no deben ser asumidas sin antes comprender sus limitaciones para la formación integral; y 4) será imprescindible discernir su contenido epistemológico. Estas reflexiones motivaron la siguiente pregunta: ¿cuál es la repercusión de las IES en el pensamiento contable en Brasil? En ese sentido, el objetivo del presente estudio es analizar cómo ha sido discutido el tema de las IES en el espacio académico brasileño.

A partir de la revisión previa de la literatura sobre el tema, se ha evidenciado que los autores brasileños revelan temor ante el peligro de que el proceso formativo de contadores en el país esté descuidando las tendencias internacionales en la educación contable (Czesnat, Cunha & Domingues, 2009; Miranda, 2010; Erfurth & Carvalho, 2013; Jacomossi & Biavatti, 2017). Aun así, se observa un discurso pasivo en torno al tema, pues no se alerta sobre el peligro que implicaría asumir las normativas como sentencias finales sin una visión crítica, reflexiva y propositiva para responder a los actuales problemas del proceso formativo contable.

## 2. Generalidades

Generalmente, la contabilidad es concebida como ciencia social. Cabe señalar que una ciencia no es social por derecho propio. Una ciencia social debe ser capaz de desarrollar formulaciones conceptuales sobre su entorno (Larrinaga, 1999). En ese sentido, surge la preocupación sobre las limitaciones del proceso formativo contable para el análisis crítico de contextos sociales (Quirós, 2006; Gómez, 2011; Gracea, 2014; Rocancio, Mira & Muñoz, 2016), ya que los programas académicos contables sufren con la saturación de contenidos descriptivos y poco reflexivos (Martínez, 2007).

Por regla general, el currículo de contabilidad se estructura desde una concepción de regulación contable y empírica con escasas iniciativas frente a los saberes y al conocimiento. Esto ha imposibilitado el desarrollo de competencias para la identificación de las problemáticas de la contabilidad frente a su entorno social. Bajo este esquema, la actuación profesional manifiesta rigidez ante la comprensión de las diversas dimensiones que se relacionan con el mundo empresarial (Gracia, 2000). La visión empírica de la

contabilidad descarta otras aproximaciones (Rueda, 2007): al refugiarse en lo instrumental, proyecta una visión mecanicista del saber; esto limita el debate para consolidar una conducta disciplinaria que reconoce las circunstancias contextuales (León, 2014). Tal desequilibrio, a favor de lo instrumental, imposibilita el diálogo entre los diversos campos del saber (Romero, 2014; León, 2014; Major, 2017). Entonces, su discurso es parcelado (García, 2014), y no vigila el espíritu reflexivo, autónomo y crítico necesario en la profesión contable (Martínez, 2002; Zapata & Sarmiento, 2016).

El problema que emerge de los procesos formativos del profesional contable ha sido considerado consecuencia del pragmatismo excesivo del currículo que lo desvincula de su función legítimamente formativa (Selter, 2001; Galagovsky & Adúriz, 2001; Martínez, 2008; León, 2009; Cuenú, 2010; Sánchez, 2011; García, 2014). Esto contribuye con la crisis de los argumentos teóricos que sustentan la práctica contable (Martínez, 2007; Rueda & Pinzón, 2009; Rueda, 2010a; León, 2014; Rojas & Giraldo, 2015). La argumentación reflexiva es una de las competencias que posibilita lidiar con opiniones controversiales, lo que la convierte en una de las habilidades más importantes para la actuación de los profesionales en la práctica social (Larraín, Freire, Moretti, Requena & Sabat, 2015; Carrillo & Jurado, 2017). Sin embargo, algunos autores consideran que la educación contable no está problematizada filosóficamente, lo cual no permite el desarrollo significativo de evoluciones conceptuales (Rojas, 2002, Galagovsky & Adúriz, 2001; Nersessian & Oliva, 2007). De hecho, son escasos los contenidos dedicados a la construcción teórica (Giraldo, 2006; Rojas, 2007; Gómez, 2009; Gómez & Martínez, 2014), pues se destaca la formación técnica e instrumental (García, 2014).

La crisis de los argumentos teóricos no ha permitido al contador pensar para establecer relaciones significativas entre las posturas de la ciencia contable y otras complementarias (Muñoz et al., 2015). Al observar el desarrollo de la disciplina contable en la universidad, se manifiesta que las diferentes opiniones en la práctica pedagógica coinciden en que el proceso formativo de contadores debe avanzar hacia el abordaje epistemológico y la formación humanística (Martínez, 2007; García, 2014; Rojas & Giraldo, 2015; Ramírez, 2017).

La formación de competencias es determinante en la formación de los futuros profesionales (Larraín et al., 2015; Carrillo & Jurado, 2017). Las insuficiencias de las IES hacia esa dirección han marcado el debate, y han evidenciado la necesidad de desentrañar y someter a juicio crítico sus fundamentos y los obstáculos para que las IES sean aceptadas y compartidas como mejores prácticas (Gómez, 2007; Rueda, 2010a; López, 2013; León, 2014; Castillo et al., 2014). Se suponía que una nueva normativa para la educación contable lideraría cambios importantes en el proceso formativo en esta área. Sin embargo, existe un sentimiento de incertidumbres en cuanto a su transcendencia y potencialidades para impulsar el cambio. De hecho, la revisión previa de algunos documentos deja indicios de que esta normativa presenta algunas fisuras conceptuales que no le permiten cumplir el cometido mencionado.

### **3. Elementos del debate sobre la Normativa Internacional de Educación Contable**

La visión curricular de las IES excluye la formación humanística como elemento insoslayable de toda práctica académica (Quijano, 2002; Quirós, 2006; García, 2014; Muñoz et al., 2015; Martínez, 2010). De esta manera, ha disminuido la concepción del



rigor científico en la profesión contable, pues se privilegia un sistema educativo orientado a perfiles ocupacionales que propende a la formación con estrecho marco crítico y reflexivo (Martínez, 2007; Rojas, 2008; García, 2014; Rojas & Giraldo, 2015; Villarreal, Córdoba & Castillo, 2016), y no estimula la capacidad de los estudiantes para organizar sustentos teóricos que le permitan enfrentar los problemas del entorno económico actual (León, 2014). El énfasis de la IES reside en un contenido que sobrevalora los componentes técnico-instrumentales, por lo que perpetúa un proceso formativo que asiste al contador solo con competencias básicas. En ese sentido, dichas normativas obstaculizan la movilidad hacia el interior del ejercicio interdisciplinario (Martínez, 2007; León 2014), y provocan que la educación contable continúe priorizando los aspectos técnicos e intereses comerciales estrechos al desligarla de la posibilidad de interpretación hermenéutica propia de las ciencias sociales (Rueda, 2010a; Rueda 2010b; Rueda, 2012).

Estos aspectos han llevado a que, desde el pensamiento contable, se reflexione en torno a la necesidad de estructurar las prácticas pedagógicas de contabilidad filosóficamente para promover la formación integral. Dicha formación no será adquirida solo a través de los cursos específicos propuesto por el IFAC, pues el crecimiento profesional demandará de otras argumentaciones e interacciones (García, 2014; Rojas & Giraldo, 2015; Cassiani & Zabaleta, 2016; Villarreal et al. 2016). De esa forma, las IES tendrán que ser sometidas a reflexión pedagógica, ya que no dan respuesta a la formación de un profesional que pueda modificar su entorno de manera razonable. Hay que considerar que no es posible aplicar las Normas Internacionales de Educación Contable si no se discute su soporte epistemológico para que sean pertinentes para el perfeccionamiento del proceso formativo.

Las competencias conforman uno de los temas más polémicos dentro del contenido de las IES. Han sido definidas como habilidades para desempeñar las tareas y los roles esperados de un contador profesional. Tal sentido dista de la concepción de las competencias como categorías conceptuales o integradoras mediante las cuales se podrá comprender, interpretar y transformar los diferentes contextos (López, 2013). La situación debe ser rectificadada para avanzar en la reflexión educativa junto al proceso de convergencia de las nuevas dinámicas del ejercicio profesional contable (Izquierdo & Adúriz, 2003; Tamayo & Orrego, 2005; Castillo et al., 2014). Una parte considerable de la discusión actual se origina a partir de la definición de «competencia» por la normativa como las posibilidades demostradas para ejecutar trabajos (López, 2013; Villarreal et al., 2016). Considerando este sentido de competencia, el profesional contable difícilmente estaría capacitado para apropiarse con autonomía de procesos de reflexión crítica. En el contenido de las normativas, no están referidas las competencias complejas en función de un pensamiento crítico derivado de la reflexión y la comprensión argumentativa (López, 2013).

Por otro lado, la normativa aborda las habilidades como si fueran independientes de las competencias. Si bien las definiciones de competencias son diversas, la acepción más frecuente es que, de una u otra manera, el ámbito de la habilidad es parte de la competencia; es decir, la competencia es un aprendizaje complejo que integra conocimientos, habilidades, aptitudes, valores y actitudes (González, 2006; Rocancio et al., 2016).

El problema fundamental de la noción de «competencia» de la IES radica en soslayar la formación de competencias cognitivas. Esto sucede porque se ha colocado el trabajo como eje central del proceso formativo; es decir, se reproduce la visión técnica de la

contabilidad en detrimento de su carácter científico, lo que implica obviar que el proceso formativo de esta rama debe enfocarse en la explicación, comprensión e interpretación de las relaciones de causa y efecto de los acontecimientos económicos y financieros (Cortés, 2006; Gómez, 2007; González, 2008; Castillo et al., 2014; Sosa, 2015). Perder de vista esta percepción entrafía la minusvaloración de los saberes necesarios para que el contador pueda interactuar, explicar y transformar la práctica económico-social (Castillo et al., 2014).

En su intento por que las competencias sean la base del proceso formativo, el IFAC prescribió la evaluación de las competencias. No obstante, las competencias que deben ser formadas no son definidas. Tampoco se explica cómo serán medidas y evaluadas; ni en qué grado se deben desarrollar las mismas, pues algunas competencias solo son incrementadas a lo largo de muchos años. Por otro lado, el requisito de competencias específicas para auditores constituye un problema no resuelto dentro de las normativas, ya que no se abordan las diferencias de las competencias para unos y otros (Needles, 2008).

La ambigüedad en la conceptualización de las competencias condicionó el diseño de contenidos cargados de componentes técnicos, tecnológicos y financieros con énfasis en la necesidad de los negocios y con una fuerte dosis de aspectos estrictamente contables. De esta manera, impera un enfoque multidisciplinario en lugar de interdisciplinario (Gómez, 2009; Gómez & Ospina, 2009; Rueda, 2012; Castillo et al., 2014; Celerino, 2015; Quintero & Ramírez, 2016; Ramírez, 2017). Este enfoque ha dejado de lado la condición humanista y social de la contabilidad; por el contrario, enfatiza únicamente la perspectiva funcional e instrumental, y evidencia serias debilidades en el discurrir crítico interpretativo y la necesaria reflexión conceptual (Martínez, 2007; Villarreal et al., 2016). Solo se

podrá retomar la reflexión filosófica en la contabilidad si se vincula con otras disciplinas de naturaleza humanista y social (Rojas, 2006; Quinche, 2007; Rueda, 2012; Rueda et al., 2013; Castillo et al., 2014).

Otra de las contradicciones de las IES es que pretenden funcionar como un estándar. En ese sentido, no explicitan la necesidad de que el proceso formativo de los contadores refleje sus propios entornos, y objetivos nacionales y culturales relevantes. De alguna manera, esto puede ser interpretado como una forma de autoritarismo que desconsidera que las dimensiones culturales de cada país afectan significativamente las preferencias de estilo de aprendizaje de los estudiantes (Sugahara & Boland, 2010; Sugahara, Urasaki, Wei & Boland, 2010). Las IES no plantean la identidad como imperativo de la calidad educativa (Cardona, 2000), y emplean un único enfoque que no involucra las particularidades y la multiplicidad de usuarios de la información contable (Dellaportas, Leung, Cooper & Jackling, 2006; Mejías et al., 2008). De esta manera, evidencian desconocer la variada gama de necesidades y de entornos existentes (Mejías, Montes & Montilla, 2008)

La concepción del proceso de formación de las IES pierde de vista las ópticas más amplias de formación de sujetos sociales integrales. De esta manera, se desconfigura el papel de la educación como el medio por excelencia para consolidar la cultura, y para lograr la adaptación, interacción y transformación sostenible del entorno (Gómez, 2006; Gómez, 2007; Cuenú, 2010; Zapata & Sarmiento, 2016). La carencia del enfoque socio-formativo implica la negación de una formación humana integral en el marco de relaciones dinámicas con la sociedad, la cultura y el medio ambiente, a pesar de que el reto de la educación contable debería irradiar diferentes contenidos (habilidades, conocimientos y valores) hacia todos los espacios formativos.

El análisis evidenciado por los diferentes autores deja espacio para dudar sobre las posibilidades de que las IES sean un referente completo para movilizar a los actores del proceso hacia el empleo de las herramientas cognitivo-interpretativas que incentivan las virtudes críticas y creadoras de los profesionales. Por ello, las construcciones epistemológicas necesarias para las ciencias contables se han visto amenazadas.

#### 4. Metodología

El estudio realizado se sustenta en una investigación de tipo documental. La investigación se estructuró en las siguientes etapas: (a) revisión de artículos publicados sobre el tema y análisis del contenido de los mismos; (b) revisión del contenido de la asignatura Metodología de la Enseñanza en posgrado; y (c) producción derivada de la culminación de estudio de los estudiantes de posgrado. Se han considerado los siguientes espacios como los principales escenarios académicos: 1) artículos científicos publicados y 2) programas de posgrado. El período de estudio es 2010-2017. Considerando que el IFAC publicó las IES en 2008, se sugiere la existencia de un período de madurez en el análisis y discusión de estas normativas a partir del año 2010.

La primera etapa del estudio consistió en recolectar los artículos científicos publicados en la base de datos Scientific Periodicals Electronic Library (SPELL) sobre

la temática del estudio. Este proceso se materializó a través de la búsqueda utilizando términos relacionados al tema de investigación: Normas Internacionales de Educación Contable, Internacionalización de Educación Contable, IFAC, IES. En la segunda etapa, se revisaron las páginas web de los cursos de posgrado en Ciencias Contables evaluados por Coordinación de Perfeccionamiento de Personas de Nivel Superior (CAPES) en Brasil. En total, fueron 31 cursos. En esta fase, se revisó el contenido de la disciplina Metodología de la Enseñanza para observar si aborda el contenido de las IES. También se revisaron las tesis y disertaciones defendidas con el objetivo de comprobar el tratamiento del tema como parte de las investigaciones de los programas.

#### 5. Resultados

La información sobre los artículos recolectados en la plataforma SPELL se presenta a continuación en la tabla 1. Se han distribuido a partir del *Qualis* de la revista en la que fueron publicados.

En el período estudiado, se publicaron diecisiete artículos sobre el tema de investigación. Dada la importancia del tema, se considera que la cifra de publicación es pobre. Cabe resaltar que más de la mitad de los artículos fueron publicados en revistas de *Qualis* inferior a B2, lo que puede ser un indicio de falta de reconocimiento de la investigación en educación

**Tabla 1. Distribución de artículos por *Qualis* de la revista donde fueron publicados**

Ranking de las revistas	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	Total
<i>Qualis A2</i>	-	2	-	2	-	-	1	-	5
<i>Qualis B1</i>	1	-	-	-	-	-	-	1	2
<i>Qualis B2</i>	-	-	-	-	-	1	-	-	1
<i>Outros qualis</i>	1	-	2	-	1	-	1	4	9
Total	2	2	2	2	1	1	2	5	17

Fuente: Elaboración propia a partir de datos de plataforma SPELL.

contable. Las valoraciones del proceso de internacionalización de la educación contable fueron realizadas a partir de estudios bibliométricos, y comparaciones de currículos entre universidades o países con un enfoque de generalización y ausencia de propuestas concretas de perfeccionamiento al currículo actual. El tema fue abordado desde la necesidad de la inclusión de un grupo de materias relacionadas a la contabilidad internacional.

Algunos estudios revelaron dificultades con respecto a la carga horaria. Asimismo, manifestaron la necesidad de algunas asignaturas que ayudarían a completar la formación en temas de pertinencia internacional, o habilidades relacionadas a las nuevas tecnologías de la información y las comunicaciones. En ese sentido, algunas evidencias revelaron que muchas instituciones presentan elevadas cargas de asignaturas de contenido básico en detrimento de otras como Tecnologías de la Información, Contabilidad internacional, Comercio Internacional, Derecho Comercial y Contabilidad Avanzada (Cella, Miranda & Katsumi, 2011; Melo, 2013). Generalmente, los estudios publicados tomaron como antecedentes las insuficiencias en el tratamiento del tema. Además, se constató que muchos profesores no están conscientes de la existencia de las IES (Jacomossi & Biavatti, 2017; Ramos, Miranda & Moura, 2017).

Los autores resaltan la preocupación por que los estudiantes de contabilidad no estén suficientemente preparados para lidiar con los desafíos de la profesión en la actualidad. Siguiendo esta línea, los principales desafíos que sobresalen se asocian a las habilidades y atributos comunicativos, computacionales, analíticos, intelectuales, multidisciplinarios e interdisciplinarios, a los conocimientos de asuntos globales, y al desarrollo de un pensamiento crítico (Bona, Katsumi, Tozetti & Regis, 2012; Ramos et al., 2017).

Aunque los frutos derivados de la producción académica y científica son escasos, los autores dejan

importantes valoraciones sobre las deficiencias en la adaptación de los currículos a los estándares internacionales. En líneas generales, se reconoce que, aunque se percibe un estímulo de los docentes hacia la actualización y perfeccionamiento de la docencia, la gestión del proceso de enseñanza aún se centra en aspectos técnicos, en detrimento del desarrollo de habilidades interpersonales, éticas y comunicativas (Tonetto, Lima, Ferreira & Gomes, 2013; Cunha, Guidini & Klann, 2017; Alves, Kronbauer, Ott & Thomaz, 2017).

El tratamiento de la temática en los cursos de posgrado en funcionamiento en Brasil se realizará a partir de la información que muestra la tabla 2.

En la tabla 2, se puede observar que predomina la clasificación 'optativa' para la asignatura Metodología de la Enseñanza. Los contenidos impartidos centran su atención en los actores del proceso (profesor y legislaciones institucionales) y en los componentes del mismo (evaluación y método). Entonces, se observa la intención de profundizar en los atributos necesarios para los profesores, pero con limitado tratamiento de la epistemología de la educación contable.

A partir de la revisión del contenido de la asignatura Metodología de la Enseñanza, no se observa que se aborden los temas sobre las IES. El contenido desarrollado se basa en el intento por solventar las falencias del desempeño docente. Para que los contenidos subyacentes en las normas internacionales de contabilidad puedan ser integrados a las nuevas dinámicas de la educación y al escenario profesional contable, deben ser objeto de la enseñanza. Evidentemente, las nuevas realidades exigen a la profesión una adaptación y/o reorientación de sus planes de estudios, así como un espacio de discusión sobre aspectos propios y derivados del proceso de formación para que ayuden a agilizar y concretar reformas curriculares y académicas pertinentes y significativas. En este sentido,

la idea es propiciar contenido que se oponga al tratamiento individual y aislado de los componentes didácticos o elementos que participan en el proceso de enseñanza-aprendizaje. En su lugar, habría que utilizar una concepción más integradora del contenido u objeto del proceso. Se requiere de rigurosidad teórica, metodológica y epistemológica para que los profesionales de contabilidad se posicionen como gestores de conocimiento que puedan ofrecer respuestas más aproximadas a la solución de las necesidades y problemas profesionales en el marco de un objetivo definido por la Normativa Internacional de Educación Contable.

**Tabla 2. Informaciones sobre los cursos de posgrado revisados (período 2010-2017)**

Programa	Universidad perteneciente	1*	2*	2**
FURB	Universidad de Blumenau Santa Catarina	5	1 (Optativa)	3
UFSC	Universidad Federal de Santa Catarina	-	1 (Optativa)	2
USP	Universidad de São Paulo	3	1 (Optativa)	1
UFU	Universidad Federal de Uberlândia	3	1 (Optativa)	1
UNB	Universidad de Brasilia	2	1 (Optativa)	2
UFRJ	Universidad Federal de Rio de Janeiro	1	1 (Obligatoria)	-
UNIOESTE	Universidad Estadual Oeste de Paraná	1	1 (Obligatoria)	-
UFPB/ JP	Universidad Federal de Paraíba	1	1 (Obligatoria)	-
UFC	Universidad Federal de Ceará	1	-	3
UNISINOS	Universidad del Vale Río de Sinos	-	1 (Optativa)	1
UEM	Universidad Estadual de Maringá	-	1 (Optativa)	1
FURG	Universidad Federal Río Grande	-	1 (Optativa)	-
UERJ	Universidad estadual Río de Janeiro	-	1 (Optativa)	-

Programa	Universidad perteneciente	1*	2*	2**
UFRGS	Universidad Federal Río Grande do Sul	-	1 (Optativa)	-
UFRN	Universidad Federal Río Grande do Norte	-	1 (Optativa)	-
FECAP	Fundación Álvares Penteado São Paulo	-	1 (Optativa)	-
USP-RP	Universidad Campus Riberão Preto São Paulo	-	1 (Optativa)	-
PUC/SP	Pontificia Universidad Católica São Paulo	-	1 (Optativa)	-
UNOCHA-PECO	Universidad de la Región Chapecó Santa Catarina	-	1 (Optativa)	-
UFPE	Universidad Federal de Pernambuco	-	1 (Optativa)	-
UFMG	Universidad Federal de Minas Gerais	-	1 (Optativa)	-
UFPR	Universidad Federal de Paraná	-	1 (Optativa)	-
UFRPE	Universidad Federal de Pernambuco	-	1 (Optativa)	-
UFBA	Universidad Federal de Bahía	-	1 (Optativa)	-
UFMS	Universidad Federal de Mato Grosso	-	1 (Optativa)	-
UFES	Universidad Federal de Espírito Santo	-	1 (Optativa)	-
FIPECAFI	Fundación de Investigaciones Contables São Paulo	-	-	-
FUCAPE	Escuela de Negocios Espírito Santo	-	-	-
FUCAPE-MA	Escuela de Negocios Minas Gerais	-	-	-
UFG	Universidad Federal de Goiás	-	-	-
UPM	Universidade Presbiteriana Mackenzie São Paulo	-	-	-
Σ		17	25	14

(1\*) Espacio académico 1: artículos sobre el tema de autores pertenecientes a los programas (tabla 1)

(2\*) Espacio académico 2: programas que ofertan la disciplina Metodología de Enseñanza de forma optativa u obligatoria

(2\*\*) Espacio académico 2: tesis y disertaciones defendidas que, en alguna medida, abordan el tema.

Fuente: Elaboración propia a partir de datos de la plataforma sucupira CAPES.

Quizá, el contenido actual de la asignatura Metodología de la Enseñanza no es lo suficientemente atractivo. Por ello, desde la propia concepción de los gestores de los programas, se considera la asignatura como optativa, ya que se piensa que su contenido no afectaría en mayor medida la competitividad del estudiante. Sin embargo, de ser enriquecido con el arsenal epistemológico necesario, el contenido de la asignatura señalado sería necesario para todos los estudiantes de posgrado en Contabilidad, que es el espacio para interiorizar la actitud esperada del contador.

En cuanto a la producción académica derivada de las disertaciones y tesis defendidas, en la tabla 2, se puede observar que se desarrollaron catorce disertaciones sobre el tema de investigación. En cuanto al contenido tratado, se considera que las ideas y consideraciones aún se encuentran en un estado incipiente, pues se plantean en el nivel de comparación, el de caracterización y el de diagnóstico (Erfurth, 2009; Frosi, 2013; Silva, 2014; Caetano, 2014). La disertación de Santos (2017) promete un sustento teórico en las IES, pero no fue posible advertir consideraciones sobre brechas actuales y posibilidades de perfeccionamientos con enfoques integrales. El trabajo de Bettin (2017) se muestra más avanzado en cuanto a algunas directrices y sugerencias para cambios, aunque no aborda una discusión teórica y práctica sobre propuestas de perfeccionamientos de currículos para la formación contable.

Para analizar los programas que han realizado acciones más integrales en cuanto al tema de las IES, se vincularon los artículos publicados con el programa de origen del autor principal o con el programa al cual tributa las investigaciones del autor principal. Puede observarse que, en los programas FURB, USP, UNB y UFU, las acciones en el tratamiento del tema han sido más integradas. Otros programas han realizado

alguna acción en el abordaje del tema, como es el caso de los programas UFRJ, UNIOESTE, UFPB, UNISINOS y UEM. De esta forma, puede plantearse que, en los documentos revisados del 64% de los programas en funcionamiento, no se ha observado de forma explícita acciones que evidencien el tratamiento del contenido recogido en las IES.

## 6. Consideraciones finales

Los criterios para considerar el corte humanista como la base angular de la labor educativa para la formación de los contadores han despertado el interés de un gran número de estudios; asimismo, ha habido consenso en algunos aspectos relacionados a dicho enfoque. Sin embargo, estos no se encuentran suficientemente representados en la Normativa Internacional de Educación Contable, por lo que han surgido más discusiones al respecto. En ese sentido, las IES propuestas por el IFAC no son suficientes para resolver los problemas formativos del profesional contable. El debate se ha desarrollado de manera amplia y profunda. De esta forma, se han puesto en evidencia los principales problemas de las IES, centrados en puntos neurálgicos del proceso de formación contable. El debate continúa inconcluso, pues las propuestas de perfeccionamiento son insuficientes y limitadas, y todavía no se encuentra la manera para potenciar la pluralidad y fuerza argumental de la contabilidad.

El análisis crítico de los diferentes autores evidenció que la Normativa Internacional de Educación Contable enfrenta diversas problemáticas. La principal incertidumbre radica en la formación de competencias: la ambigüedad en el tratamiento conceptual de habilidades y competencias amenaza el direccionamiento del proceso formativo hacia el desarrollo de las competencias relacionadas con los procesos complejos, inteligentes y cognitivos. Asimismo, la recomendación

de un contenido programático con énfasis en lo contable-financiero convierte el currículo en una estructura rígida y descontextualizada que gravita sobre la conexión de la contabilidad con los referentes teóricos del saber. Así, no se propicia el cierre de la fisura entre teoría y práctica, por lo que el desarrollo de actitudes críticas y reflexivas que se requieren formar en el contador están en inminente peligro. La omisión de contenidos relacionados a aspectos sociales y ambientales ponen en riesgo la legitimidad, consistencia y coherencia de la contabilidad como disciplina social; además, y pone en duda su pretensión analítica frente a sus implicaciones sociales, políticas, éticas y morales.

Se ha de concordar que la principal limitante de las IES está en la importancia dada a la perspectiva pragmática como cimiento de la profesión contable-financiera. Bajo esta perspectiva, no se considera necesario que el proceso formativo contemple las herramientas para consolidar criterios analíticos y críticos. Por lo tanto, se elude la interdisciplinariedad y se quebrantan los compromisos con la formación de competencias más complejas. La inexistencia de sinergias entre diferentes disciplinas no permitirá formar competencias para que la información resultante de la contabilidad sea multidimensional. De esta manera, la carencia de fundamentos epistemológicos no permite expresar las problemáticas del contexto social, por lo que la magnitud de lo económico supone que se pierda de vista la responsabilidad que la contabilidad asume frente al contexto social en el que actúa.

Con relación a la repercusión de la Normativa Internacional de Educación Contable en los espacios académicos brasileños, puede afirmarse que se observan carencias argumentativas en las discusiones y el tratamiento de los principales conceptos de la normativa en los artículos publicados. Así, es pertinente sostener que la preocupación por la educación con-

table no se ha situado en el contexto histórico de la problematización en torno a la normativa vigente. Se manifiesta una escasa necesidad por confrontar y pensar críticamente los elementos que movilizan a la profesión contable actual.

En la medida en que se avanzó y se confrontaron los actuales contenidos del programa analítico de las asignaturas didáctico-pedagógicas del posgrado, se constata que el énfasis continúa situándose en los métodos del proceso docente; por ello, se excluyen generalmente las perspectivas epistemológicas-pedagógicas subyacentes en los conceptos para la formación, tanto de los profesores como de los profesionales contables en general. De esta manera, se ha legitimado un quehacer didáctico con limitaciones de rigor crítico, conceptual y contextual en un escenario de internacionalización de la educación contable. En ese sentido, la asignatura didáctico-pedagógica del posgrado puede reconocer otros caminos y posibilidades temáticas esenciales para el abordaje de la educación contable; y para la formación de un contador poseedor de un pensamiento crítico y analítico acerca de la realidad humana, social y empresarial.

Para que el discurso científico y los contenidos de la disciplina del posgrado encuentren puntos convergentes, es necesario discutir sobre la importante educación filosófica del contador como sustento de su formación ciudadana. El contenido de una asignatura de educación contable no debe insistir exclusivamente en un contenido que sobrevalore los componentes técnico-instrumentales, y las habilidades, las destrezas y los procedimientos manejados por los profesores. Los elementos conceptuales y las teorías de argumentación deben ser temas acuciantes en las propuestas pedagógicas para la formación ética del contador. Eso exige la concurrencia de diferentes saberes que aporten al proceso una hibridación interdisciplinaria.

La aplicación de estas nuevas recomendaciones en educación contable aún está en estado embrionario, por lo que se requiere de mayor análisis, reflexión y perfeccionamiento. Aun así, si se pusieran en práctica los cambios mencionados, incluso con sus limitantes, determinarían un viraje en la forma de abordar el contenido de la profesión contable. La inclusión de otras dimensiones debe ser fuente de estudios para la legitimidad del carácter de disciplina social de la Contabilidad.

Este estudio muestra una recopilación de las ideas de los diferentes académicos e investigadores, lo que resulta importante para exponer el avance del conocimiento en términos de educación contable. La consolidación de las diferentes ideas y enfoques de los autores en un documento único facilitará el estudio y definición de lagunas para la continuidad de investigaciones sobre la temática. La opinión de los autores de este trabajo sobre las limitaciones de las IES puede ser retomada para realizar su aplicación práctica. En ese sentido, se espera que este estudio sea superado por otros que evidencien propuestas concretas de perfeccionamiento de la estructura de contenidos para la asignatura didáctica pedagógica del posgrado en Ciencias Contables.

## Referencias

- Alves, D., Kronbauer, C., Ott, E. & Thomaz, J. (2017). O ensino dos CPCs nos cursos de Ciências Contábeis em instituições de ensino superior do Brasil. *Revista Contemporânea de Contabilidade*, 14(32), 48-70. <https://doi.org/10.5007/2175-8069.2017v14n32p48>
- Argueta, M. (2009). *Ejes transversales en el currículo de la formación inicial de docentes*. San José: Coordinación Educativa y Cultural Centroamericana, CECC/SICA.
- Bettin, J. (2017). *Percepção dos Resultados de Aprendizagem Referentes às Normas Internacionais de Educação: Um Estudo Sob a Ótica dos Acadêmicos de Contabilidade*

(Dissertação de Mestrado). Universidade Federal de Maringá, Departamento De Ciências Contábeis. Maringá, Brasil.

- Bona, E., Katsumi, J., Tozetti, J. & Régis, D. (2012). Um estudo sobre a pesquisa em educação contábil em periódicos internacionais: temáticas envolvendo as normas internacionais de contabilidade. *ConTexto*, 12(22), 59-73. Recuperado de <https://seer.ufrgs.br/ConTexto/article/view/30010> [Consulta: 11 de febrero de 2019].
- Caetano, R. (2014). *Ensino de Contabilidade Pública em IES da Região Norte do Brasil: Adequações às Diretrizes Propostas pelo CFC (Dissertação de Mestrado)*. Universidade do Vale do Rio dos Sinos, Escola de Gestão e Negócios. São Leopoldo, Brasil.
- Cardona, J. (2000). La educación contable: una nueva cultura. *Contaduría Universidad de Antioquia*, 38, 73-98. Recuperado de <https://aprendeenlinea.udea.edu.co/revistas/index.php/cont/article/view/25580/21125> [Consulta: 11 de febrero de 2019].
- Cardona, J. & Zapata, M. (2006). *Educación contable: antecedentes, actualidad y prospectiva*. Medellín: Universidad de Antioquia.
- Carrillo, O. & Jurado, P. (2017). La educación técnico profesional y las competencias para la ciudadanía. el caso de las comunas de la provincia de Concepción, Chile. *Calidad en la Educación*, 46, 133-164. <https://doi.org/10.4067/S0718-45652017000100133>
- Cassiani, D. & Zabaleta, M. (2016). Metodologías utilizadas en la enseñanza de contabilidad internacional: una propuesta. *Revista Interamericana de Educación, Pedagogía y Estudios Culturales*, 9(1), 107-123. Recuperado de <http://revistariiep.com/wp-content/uploads/2017/11/vol9-num1-06.pdf> [Consulta: 15 de febrero de 2019].
- Castillo, C., Córdoba, J. & Villarreal, J. (2014). Estándares Internacionales de educación (IES) en contabilidad y aseguramiento: nuevos retos de la profesión contable. *Tendencias*, XV(2), 118-135. <https://doi.org/10.22267/rtend.141502.45>



- Celerino, S. (2015). Currículos dos cursos de contabilidade: discussão em uma perspectiva educacional moderna e pós-moderna. *Enfoque Reflexão Contábil*, 34(2), 15-36. <https://doi.org/10.4025/enfoque.v34i2.26976>
- Cella, G., Miranda, J. & Katsumi, J. (2011). Contabilidade internacional: análise dos periódicos internacionais sobre pesquisas em educação contábil face à convergência e globalização. *Revista Contemporânea de Contabilidade*, 8(15), 177-198. <https://doi.org/10.5007/2175-8069.2011v8n15p177>
- Cortés, J. (2006). El pensamiento crítico: Algunas reflexiones en torno a la educación contable. En Universidad de Manizales (ed.), *Cuarto Foro de Educación Contable* (pp. 257-262). Manizales: Universidad de Manizales. Recuperado de [http://www.scielo.org/co/scielo.php?script=sci\\_nlinks&ref=000131&pid=S1900-3803201400010001000004&lng=en](http://www.scielo.org/co/scielo.php?script=sci_nlinks&ref=000131&pid=S1900-3803201400010001000004&lng=en) [Consulta: 15 de febrero de 2019].
- Crawford, L., Helliard, C., Monk, E. & Veneziani, M. (2014). International Accounting Education Standards Board: Organizational Legitimacy within the Field of Professional Accountancy Education. *Accounting Forum*, 38, 67-89. <https://doi.org/10.1016/j.accfor.2013.09.001>
- Cuenú, J. (2010). Impedimentos de los estudiantes de Contaduría Pública para formarse como sujetos constructores de conocimiento científicos. *Revista internacional Legis de Contabilidad y Auditoría*, 44, 119-137.
- Cunha, L., Guidini, A. & Klann, R. (2017). A disciplina de Teoria da Contabilidade e a convergência às Normas Internacionais de Contabilidade: percepção dos professores dos Programas de Pós-graduação stricto sensu em Contabilidade. *Pensar Contábil*, 19(68), 4-16. Recuperado de <http://www.atena.org.br/revista/ojs-2.2.3-06/index.php/pensarcontabil/article/view/3046> [Consulta: 13 de febrero de 2019].
- Czesnat, A., Cunha, J. & Domingues, M. (2009). Análise Comparativa entre os Currículos dos Cursos de Ciências Contábeis das Universidades do Estado de Santa Catarina Listadas no MEC com o Currículo Internacional Proposto pela UNCTAD/ONU/ISAR. *Gestão e Regionalidade*, 25(75), 22-30. doi: 10.13037/gr.vol25n75.186
- Da Silva, J. (2012). Sistema Federal Brasileiro de Custos: uma análise comparativa à luz das recomendações da IFAC. *Gestão, Finanças e Contabilidade*, 2(3), 39-55. <https://doi.org/10.29386/rgfc.v2i3.67>
- Dellaportas, S., Leung, P., Cooper, B., Jackling, B. (2006). IES4-ethics education revisited. *Australian Accounting Review*, 16(38), 4-12. <https://doi.org/10.1111/j.1835-2561.2006.tb00321.x>
- Erfurth, A. (2009). *Currículo Mundial e o ensino de contabilidade: Estudo dos Cursos de Graduação em Ciências Contábeis em Instituições de Ensino Superior Brasileiras e Argentinas* (Dissertação de Mestrado) Universidade Federal de Blumenau, Faculdade de Contabilidade. Blumenau, Brasil.
- Erfurth, A. & Carvalho, M. (2013). Currículo Mundial e o Ensino de Contabilidade: Estudo dos Cursos de Graduação em Ciências Contábeis em Instituições de Ensino Superior Brasileiras e Argentinas. *Contexto*, 13(23), 47-60. Recuperado de <https://seer.ufrgs.br/ConTexto/article/view/30444> [Consulta: 14 de febrero de 2019].
- Federación Internacional de Contadores (IFAC). (2008). *Manual de los pronunciamientos internacionales de formación*. Nueva York: IFAC.
- Frosi, M. (2013). *Um Estudo Sobre o Alinhamento dos Currículos dos Cursos de Ciências Contábeis de IES da Região do Sul do Brasil Com As Propostas do Currículo Mundial* (Dissertação de Mestrado). Universidade do Vale do Rio dos Sinos, Escola de Gestão e Negócios, São Leopoldo, Brasil.
- Galagovsky, L. & Adúriz, A. (2001). Modelos y analogías en la enseñanza de las ciencias naturales. El concepto de modelo didáctico analógico. *Enseñanza de las Ciencias*, 9(2), 231-242. Recuperado de <https://www.raco.cat/index.php/ensenanza/article/viewFile/21735/21569> [Consulta: 14 de febrero de 2019].

- García, M. (2014). Enseñanza de la contabilidad como disciplina académica: Concepciones de ciencias del profesorado y pensamiento crítico. *Entramado*, 10(1) 164-174. Recuperado de [http://www.scielo.org.co/scielo.php?pid=S1900-38032014000100010&script=sci\\_abstract&tlng=es](http://www.scielo.org.co/scielo.php?pid=S1900-38032014000100010&script=sci_abstract&tlng=es) [Consulta: 14 de febrero de 2019].
- Giraldo G. (2006). Problemáticas de la formación del estudiante de contaduría pública: la pertinencia de la actitud científica y epistemológica. En Universidad de Manizales (ed.), *Cuarto Foro de Educación Contable* (pp. 204-212). Manizales: Universidad de Manizales. Recuperado de [www.redalyc.org/html/2654/265431574010/](http://www.redalyc.org/html/2654/265431574010/) [Consulta: 14 de febrero de 2019].
- Gómez, M. (2006). Comentarios sobre el aprendizaje-construcción en la teoría contable. *Lúmina*, 7, 129-153. <https://doi.org/10.30554/lumina.07.1180.2006>
- Gómez, M. (2007). Las insuficiencias disciplinares de los estándares internacionales de educación -IES- para contadores profesionales. *Lúmina*, 8(13), 24-42. <https://doi.org/10.30554/lumina.08.1183.2007>
- Gómez M. (2009). Tensiones, posibilidades y riesgos de la contabilidad medioambiental empresarial. *Contaduría Universidad de Antioquia*, 54, 55-78. Recuperado de <https://aprendeenlinea.udea.edu.co/revistas/index.php/cont/article/view/7963> [Consulta: 12 de febrero de 2019].
- Gómez, M. (2011). Pensando los fundamentos de la contabilidad como disciplina académica. *Lúmina* 12(14), 120-151. <https://doi.org/10.30554/lumina.12.696.2011>
- Gómez, M. & Ospina, C. (eds.) (2009). *Avances interdisciplinarios para una comprensión crítica de la contabilidad*. Medellín: Universidad de Antioquia-Universidad Nacional de Colombia.
- Gómez, Y. & Martínez, A. (2014). La investigación en el currículo: un reto para los programas de contaduría pública en Colombia. En Universidad Nacional Autónoma de México, Asociación Nacional de Facultades y Escuelas de Contaduría y Administración, Asociación Latinoamericana de Facultades y Escuelas de Contaduría y Administración (coords.), *XIX Congreso Internacional de Contaduría, Administración e Informática* [memoria]. México, D. F.: UNAM, ANFECA, ALAFEC.
- González, R. (2008). ¿Cuál es la importancia de la capacidad de pensamiento crítico en la enseñanza contable? *Adversia*, 3, 1-9. Recuperado de <http://aprendeenlinea.udea.edu.co/revistas/index.php/adversia/article/view-File/1978/1624> [Consulta: 14 de febrero de 2019].
- González, V. (2006). La formación de competencias profesionales en la universidad. Reflexiones y experiencias desde una perspectiva educativa. *Revista de Educación*, 8, 175-187. Recuperado de <https://core.ac.uk/download/pdf/41563302.pdf> [Consulta: 19 de febrero de 2019].
- Gracea, M. (2014). Enseñanza de la Contabilidad como Disciplina Académica: Concepciones de Ciencias del Profesorado y Pensamiento crítico. *Entramado*, 10(1), 164-174. Recuperado de [http://www.scielo.org.co/scielo.php?pid=S1900-38032014000100010&script=sci\\_abstract&tlng=es](http://www.scielo.org.co/scielo.php?pid=S1900-38032014000100010&script=sci_abstract&tlng=es) [Consulta: 19 de febrero de 2019].
- Gracia, E. (2000). Situación actual de la investigación contable en Colombia [ponencia]. *IX Foro Internacional: Nuevas Perspectivas del Conocimiento Contable*. Bogotá. Recuperado de <file:///C:/Users/User/Downloads/433-1386-1-PB.pdf> [Consulta: 12 de febrero de 2019].
- Helliar, C. (2013). The Global Challenge for Accounting Education. *Accounting Education: an International Journal*, 22(6). 510-521. <https://doi.org/10.1080/09639284.2013.847319>
- Izquierdo, M. & Adúriz, A. (2003). Epistemological foundations of school science. *Science and Education*, 12(1), 27-43. <https://doi.org/10.1023/A:1022698205904>
- Jacomossi, F. & Biavatti, V. (2017). Normas Internacionais de Educação Contábil Propostas Pelo International Accounting Education Standards Board. *Evidenciação Contábil & Finanças*, 5(3), 57-78. <https://doi.org/10.18405/recfin20170304>

- Larraín, A., Freire, P., Moretti, R., Requena, M. & Sabat, B. (2015). ¿La Universidad en Chile promueve las habilidades de argumentación escrita? Un estudio exploratorio comparativo de estudiantes de educación universitaria y educación técnica. *Calidad en la Educación*, 43, 201-228. <https://doi.org/10.4067/S0718-45652015000200007>
- Larrinaga, C. (1999). Perspectivas alternativas de investigación en contabilidad: una revisión. *Revista de Contabilidad*, 2, 103-131. Recuperado de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=247958> [Consulta: 20 de febrero de 2019].
- León, F. (2009). La educación contable en el contexto anglosajón: una mirada a los años de construcción de comunidad. *Cuadernos de Contabilidad*, 10(27), 219-245. Recuperado de <https://revistas.javeriana.edu.co/index.php/cuacont/article/view/3208> [Consulta: 21 de febrero de 2019].
- León, G. (2014). La contabilidad frente a la hegemonía de racionalidad calculante. *Lúmina*, 15, 72-104. <https://doi.org/10.30554/lumina.15.1072.2014>
- López, L. (2013). Estándares internacionales y educación contable. *Apuntes del CENES*, 32(55), 239-261. <https://doi.org/10.19053/22565779.2075>
- López, M. & Rodríguez, L. (2003). Un caso de interdisciplinariedad en teoría de la contabilidad: Lo cambios contables desde el enfoque cognitivo-lingüístico. *Encuentros Multidisciplinares*, 15(5), 62-78. Recuperado de <http://hdl.handle.net/10486/680283> [Consulta: 20 de enero de 2019].
- Major, M. (2017). O positivismo e a pesquisa 'alternativa' em Contabilidade. *Revista Contabilidade & Finaças*, 28(74), 173-178. <https://doi.org/10.1590/1808-057x201790190>
- Martínez, G. (2002). El rediseño curricular contable: entre lo profesional y lo disciplinar. 5campus.org, Contabilidad Internacional. Recuperado de <http://ciberconta.unizar.es/leccion../redisenorediseno.pdf> [Consulta: 25 de febrero de 2019].
- Martínez, G. (2007). La educación contable en el nuevo contexto de significación. *Contaduría Universidad de Antioquía*, 50, 43-76. Recuperado de <https://aprendeenlinea.udea.edu.co/revistas/index.php/cont/article/view/2121/1731> [Consulta: 23 de febrero de 2019].
- Martínez, G. (2008). *La educación contable: encrucijada de una formación monodisciplinaria en un entorno complejo e incierto*. Popayán: Editorial Universidad del Cauca, serie Estudios Sociales.
- Martínez, G. (2010). Los desafíos de la educación contable: encrucijada de una formación monodisciplinaria en un entorno complejo e incierto. *Porik An*, 8(11), 13-72. Recuperado de [http://www.unicauca.edu.co/porik\\_an/imagenes\\_3noanteriores/No.11porikan/articulo1.pdf](http://www.unicauca.edu.co/porik_an/imagenes_3noanteriores/No.11porikan/articulo1.pdf) [Consulta: 13 de febrero de 2019].
- Marulanda, E., Piedrahita, J. & Quintero, O. (2011). Actitud del estudiante de contaduría pública frente a su formación profesional y vida laboral. *Adversia*, VIII(1), 10-25. Recuperado de <https://aprendeenlinea.udea.edu.co/revistas/index.php/adversia/article/view/10953> [Consulta: 20 de febrero de 2019].
- Mejías, E., Montes, C. & Montillas, O. (2008). Fundamentos teóricos del modelo contable común para las pymes de América Latina: una alternativa a la regulación contable internacional IASB. *Estudios Gerenciales*, 24(107), 59-86. [https://doi.org/10.1016/S0123-5923\(08\)70037-8](https://doi.org/10.1016/S0123-5923(08)70037-8)
- Melo, H. (2013). Características da Produção Veiculada na Revista de Educação e Pesquisa em Contabilidade no Período de 2007 a 2012. *Revista de Educação e Pesquisa em Contabilidade*, 7(4), 424-443. <https://doi.org/10.17524/repec.v7i4.973>
- Miranda, G. (2010). Docência universitária: uma análise das disciplinas na área da formação pedagógica oferecidas pelos programas de pós-graduação stricto sensu em Ciências Contábeis. *Revista de Educação e Pesquisa em Contabilidade*, 4(2), 81-98. <https://doi.org/10.17524/repec.v4i2.202>

- Montoya, J. & Farias, G. (2013). Formación en competencias de futuros contadores públicos: Una experiencia docente. *Revista de Ciencias Sociales (RCS)*, XIX(3), 485 - 499. Recuperado de <https://www.redalyc.org/html/280/28028572011/> [Consulta: 12 de febrero de 2019].
- Muñoz, S., Ruiz, G. & Sarmiento, H. (2015). Didácticas para la formación en investigación contable: una discusión crítica de las prácticas de enseñanza. *Revista Facultad de Ciencias Económicas: Investigación y Reflexión*, 23(1) 53-86. <https://doi.org/10.18359/rfce.608>
- Needles, E. (2008). International Education Standards (IES): Issues of Implementation - A Report on the Third IAAER Globalization Roundtable. *Accounting Education: An International Journal*, 17(1), 69-79. <https://doi.org/10.1080/09639280802095206>
- Nersessian, N. & Oliva, J. (2007). Reseña de razonamiento basado en modelos y cambio conceptual. *Eureka*, 4(3), 563-570. [https://doi.org/10.25267/Rev\\_Eureka\\_ensen\\_divulg\\_cienc.2007.v4.i3.14](https://doi.org/10.25267/Rev_Eureka_ensen_divulg_cienc.2007.v4.i3.14)
- Plataforma Sucupira CAPES (2017). Recuperado de <https://sucupira.capes.gov.br/sucupira/> [Consulta: 5 de enero de 2019].
- Quijano, O. (2002). Armonización de la educación contable: el proyecto escolar de los gremios económicos. *Cuadernos de Administración*, 28, 101-117. <https://doi.org/10.25100/cdea.v18i28.133>
- Quinche, F. (2007). Una evaluación crítica de la contabilidad ambiental empresarial. *Revista Facultad de Ciencias Económicas*, XVII(1), 197-216. Recuperado de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=90916114> [Consulta: 14 de febrero de 2019].
- Quintero, A. & Ramírez, A. (2016). Por caminos contra-hegemónicos hacia una contabilidad ecológica. *Contaduría Universidad de Antioquia*, 68, 287-312. Recuperado de [http://10495/7364/1/QuinteroAura\\_2016\\_CaminosContraHegemonicos.pdf](http://10495/7364/1/QuinteroAura_2016_CaminosContraHegemonicos.pdf) [Consulta: 22 de febrero de 2019].
- Quirós, E. (2006, abril-junio). Competencias formativas y mercado profesional contable. *Revista Internacional Legis de Contabilidad & Auditoría*, (26), 144-195. Recuperado de [file:///C:/Users/User/Downloads/competencias%20formativas%20y%20mercado%20profesional%20contable%20\(2\).pdf](file:///C:/Users/User/Downloads/competencias%20formativas%20y%20mercado%20profesional%20contable%20(2).pdf) [Consulta: 22 de febrero de 2019].
- Ramírez, D. (2017). Análisis y desarrollo de la educación contable: temáticas de su abordaje y principales problemáticas según el pensamiento estudiantil socializado por la Fenecop (2000-2016). *Cuadernos de Contabilidad*, 18(46). <https://doi.org/10.11144/Javeriana.cc18-46.adec>
- Ramos, V., Miranda, G. & Moura, J. (2017). ENADE e Proposta Curricular do CFC: Um Estudo em Cursos Brasileiros de Ciências Contábeis. *Revista de Educação e Pesquisa em Contabilidade*, 11(3), 261-275. <https://doi.org/10.17524/repec.v11i3.1479>
- Reyes, N. & Chaparro, F. (2013). Metodologías activas para la enseñanza de las Normas Internacionales de Información Financiera en un ambiente virtual de aprendizaje. *Cuadernos de Contabilidad*, 14(36), 1147-1182. Recuperado de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5470845> [Consulta: 22 de febrero de 2019].
- Rocancio, A., Mira, G. & Muñoz, N. (2016). Las competencias en la formación del profesional contable: una revisión de las posturas institucionales y educativas en Colombia. *Revista Facultad de Ciencias Económicas*, 25(2), 83-103. <https://doi.org/10.18359/rfce.3070>
- Rojas, W. (2002, diciembre). La educación contable en Colombia 1960-2000: Al servicio de la fraternidad económica moderna. *Cuadernos de Administración*, (28), 16-47.
- Rojas, W. (2007, enero-marzo). Contribución de las ciencias sociales y humanas a la formación del contador público. *Revista Internacional Legis de Contabilidad y Auditoría*, 29, 145-172. Recuperado de <http://legal.legis.com.co/document/Index?obra=rcontador&docu>

ment=rcontador\_7680752a7dcc404ce0430a010151404c [Consulta: 22 de enero de 2019].

- Rojas, W. (2008). Congoja por una educación contable fútil. *Contaduría Universidad de Antioquia*, 52, 259-274.
- Rojas, W. & Giraldo, G. (2015). Humanidades y formación contable: una relación necesaria para otear una reorientación de la profesión contable. *Cuadernos de Contabilidad*, 16(40), 261-276. <https://doi.org/10.11144/Javeriana.cc16-40.hfcr>
- Romero, H. (2014). Problemas de investigación en contabilidad y problemas de la investigación en contabilidad. *Revista Clío América*, 8(15), 75-82. <https://doi.org/10.21676/23897848.830>
- Rueda, G. (2007). La investigación contable: vínculos ontológicos y las posibilidades de la investigación interpretativa. *Contaduría Universidad de Antioquia*, 50, 119-132. Recuperado de <http://aprendeenlinea.udea.edu.co/revistas/index.php/cont/article/view/2124/1734> [Consulta: 29 de enero de 2019].
- Rueda, G. (2010a). El papel de la contabilidad ante la realidad más allá de la convergencia. *Cuadernos de Contabilidad*, 11(28), 149-169. Recuperado de <https://revistas.javeriana.edu.co/index.php/cuacont/article/view/3202> [Consulta: 19 de febrero de 2019].
- Rueda, G. (2010b). Neoliberalismo y convergencia contable. Orígenes, características y propuestas. *Lúmina*, 11(1), 264-278. <https://doi.org/10.30554/lumina.11.1221.2010>
- Rueda, G. (2012). Los aportes de la teoría de la acción comunicativa y sus conceptos a una contabilidad para el entendimiento y la integración de la sociedad. *Universitas Humanística*, 74, 227-263. Recuperado de <http://revistas.javeriana.edu.co/index.php/univhumanistica/article/view/3649/3188> [Consulta: 5 de febrero de 2019].
- Rueda, G. & Pinzón, J. (2009). Retos y transformaciones en la investigación formativa contable. Una reflexión en la reciente experiencia en la Pontificia Universidad Javeriana. En *Memorias I Encuentro Nacional de Profesores de Contaduría Pública* (pp. 547-563). Bogotá: Pontificia Universidad Javeriana.
- Rueda, G., Pinzón, J. & Patiño, R. (2013). Los currículos de los programas académicos de contaduría pública, tras la enseñanza de lo internacional y la globalización en la contabilidad: Necesidades de ajuste más allá de respuestas técnicas. *Cuadernos de Contabilidad*, 14(35), 639-667. Recuperado de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5470860> [Consulta: 21 de febrero de 2019].
- Sánchez, W. (2011). La docencia en el lugar equivocado. *Lúmina*, (12), 240-259. <https://doi.org/10.30554/lumina.12.693.2011>
- Santos, G. (2017). A Percepção Sobre a Contribuição da Prática Contábil Simulada para a Aprendizagem Significativa: Estudo em uma Instituição Pública Federal de Ensino Superior (Dissertação de Mestrado). Programa de Pós-graduação em Ciências Contábeis, Universidade Federal de Uberlândia. Uberlândia, Brasil.
- Selter, J. (2001). La aplicación de una didáctica creativa en la enseñanza de contabilidad. *Revista Fuentes*, 3, 87-106. Recuperado de <https://revistascientificas.us.es/index.php/fuentes/article/viewFile/2735/2284> [Consulta: 23 de febrero de 2019].
- Silva, E. (2014). *Governança no Setor Público Segundo a IFAC - Estudo nas Universidades Federais Brasileiras* (Dissertação de Mestrado). Universidade Federal do Ceará, Faculdade de Economia, Administração, Atuária e Contabilidade em Contabilidade. Ceará, Brasil.
- Skljar, C. (2002, agosto). Alteridades y pedagogías. *Educação & Sociedade*, (79), 85-123. <https://doi.org/10.1590/S0101-73302002000300007>
- Sosa, E. (2015). Las transformaciones del pensamiento contable en el desarrollo del capitalismo financiero: financiarización de la contabilidad y valor razonable. *Revista Pensamiento Actual*, 15(25), 15-26. Recuperado de <file:///C:/Users/User/Downloads/Dialnet-LasTransformacionesDelPensamientoContable> [Consulta: 21 de enero de 2019].

- Sugahara, S. & Boland, G. (2010). The Role of Cultural Factors in the Learning Style Preferences of Accounting Students: A Comparative Study between Japan and Australia. *Accounting Education: An International Journal*, 19(3), 235-255. <https://doi.org/10.1080/09639280903208518>
- Sugahara, S., Urasaki, N., Wei, M. & Boland, G. (2010). The Effect of Students' Ethics Learning Experiences to Develop Ethical Reasoning Abilities: A Comparative Study between Japanese and Chinese Students. *International Journal of Accounting, Auditing and Performance Evaluation*, 6 (1), 54-79. <https://doi.org/10.1504/IJAAPE.2010.030479>
- Sugahara, S. & Wilson, R. (2013). Discourse Surrounding the IES for Professional Accountants. *Accounting Education: An International Journal*, 22(3), 213-232. <https://doi.org/10.1080/09639284.2013.785860>
- Tamayo, O. & Orrego, M. (2005). Aportes de la naturaleza de la ciencia y del contenido pedagógico del conocimiento para el campo conceptual de la educación en ciencias. *Educación y Pedagogía*, 17(43), 13-25. Recuperado de <https://core.ac.uk/download/pdf/13301299.pdf> [Consulta: 20 de enero de 2019].
- Tonetto, G., Lima, C., Ferreira, E. & Gomes, J. (2013). Uma análise crítica entre os currículos dos cursos de Ciências Contábeis nos países do Mercosul e o proposto pela ONU/UNCTAD/ISAR. *Evidência Contábil & Finanças*, 1(1), 85-98. <https://doi.org/10.18405/recfin20130106>
- Villarreal, J., Cordoba J. & Castillo, C. (2016). De la educación contable internacional al desarrollo de competencias. *Espacios*, 37(33), 1-8. Recuperado de [www.revistaespacios.com/a16v37n33/16373305.html](http://www.revistaespacios.com/a16v37n33/16373305.html) [Consulta: 22 de febrero de 2019].
- Watty, K., Sugahara, S., Abayadeera, N., Perera, L. & Mckay, J. (2014). Towards a Global Model of Accounting Education. *Accounting Research Journal*, 27(3), 286-300. <https://doi.org/10.1108/ARJ-08-2013-0054>
- Zapata, Y. & Sarmiento, J. (2016). Elementos de un debate epistemológico por la nueva educación contable. *Teuken Bidikay*, 9, 55-73. Recuperado de <http://revistas.elpoli.edu.co/index.php/teu/article/view/1009> [Consulta: 22 de febrero de 2019].

Fecha de recepción: 06 de diciembre de 2019

Fecha de aceptación: 20 de julio de 2020

Correspondencia: [xesther68@gmail.com](mailto:xesther68@gmail.com)

[gilbertojm@ufu.br](mailto:gilbertojm@ufu.br)

[marli.silva@ufu.br](mailto:marli.silva@ufu.br)

## NUESTROS COLABORADORES

### **Marcela Navia-Núñez**

Maestría en Administración de Empresas por la Universidad del Norte. Título profesional de Psicología por la Universidad de La Sabana. Asesora de tesis con contrato eventual en Ceipa, Facultad de Administración de Empresas. Gerente Infocaribe, empresa dedicada a investigación de mercados en Barranquilla, Colombia.

<https://orcid.org/0000-0003-3979-6125>

### **Stefanu-Lidorikiotu, Yanna**

Doctora en Ciencias Sociales y Jurídicas por la Universidad de Cádiz. Licenciada en Antropología por la UNED (España) y administradora de empresas por CEIPA (Colombia). Docente en la Universidad de La Rioja, Departamento de Economía y Empresa y en la Universidad de Barcelona, Instituto de Formación Continua (IL3 – UB).

<https://orcid.org/0000-0001-7226-1048>

### **Vicente René Encalada Encarnación**

Doctor en Ciencias Económicas por la Universidad de Oriente en la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales. Magíster en Auditoría y Contabilidad por la Universidad Técnica de Machala, Ecuador. Ingeniero en Contabilidad y Auditoría CPA por la misma universidad. Docente e investigador científico en la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales de la Universidad de Oriente.

<https://orcid.org/0000-0002-9775-1817>

### **Sonia Caridad Ruíz Quesada**

Doctora en Ciencias Económicas, máster en Gestión Turística y licenciada en Economía por la Universidad de Oriente. Docente en la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales en el Departamento de Economía de la Universidad de Oriente. Presidenta de la Comisión de Grados Científicos.

<https://orcid.org/0000-0003-2781-1324>

### **Otilia Máxima Encarnación Merchán**

Maestra en Banca y Mercados Financieros e ingeniera en Banca y Finanzas por la Universidad Tecnológica San Antonia del Ecuador. Docente del Centro de Enseñanza y Aprendizaje, Ecuador, Departamento de Educación continua. Docente y asociada al Departamento de Producción y Comercialización. Investigadora en ingeniería económica y aplicada.

<https://orcid.org/0000-0003-0758-1285>

### **Anggita Langgeng Wijaya**

Doctor por la Universitas Sebelas Maret, Indonesia. M.Si. por la Universitas Sebelas Maret, Indonesia. CPA por el Institut Akuntan Publik Indonesia- Indonesian Institut of Certified Public Accountant. Docente en el Department of Accounting, Faculty Economics and Business de la Universitas PGRI Madiun, Indonesia.

<https://orcid.org/0000-0003-1009-8817>

### **Ahmed Sameer El Khatib**

Doutor em Administração de Empresas por la Pontificia Universidade Católica de São Paulo (PUC/SP).

Mestre em Ciências Contábeis e Ciências Atuariais por la Pontifícia Universidade Católica de São Paulo (PUC/SP). Bacharel em Ciências Contábeis por la Universidade de São Paulo (USP). Professor da Fundação Escola de Comércio Álvares Penteado (FECAP), Departamento de Ciências Contábeis.  
<https://orcid.org/0000-0002-0764-8622>

### **Oscar Alfredo Díaz-Becerra**

Estudios de Maestría en Contabilidad de Gestión por la Universidad Nacional Mayor de San Marcos. Contador Público por la Pontificia Universidad Católica del Perú. Docente Asociado a tiempo completo en el Departamento Académico de Ciencias Contables de la Pontificia Universidad Católica del Perú. Doctor Honoris Causa por la Universidad Nacional de Huancavelica. Miembro del Consejo Normativo de Contabilidad por el periodo 2017-2020. Director nacional por Perú ante la Asociación Interamericana de Contabilidad por el periodo 2019-2021. Presidente del Comité Técnico Nacional Permanente de la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú por el periodo 2018-2020. Decano de la Facultad de Ciencias Contables de la PUCP por el periodo 2011-2017.  
<https://orcid.org/0000-0003-3313-0496>

### **Fabricia Silva da Rosa**

Doctora en Engenharia de Produção por la Universidade Federal de Santa Catarina (UFSC). Magister en Engenharia de Produção por la UFSC. Professor Adjunto de la Universidade Federal de Santa Catarina, Departamento de Ciências Contábeis. Grado y pós-doutorado em Contabilidade (UFSC), instancia de doctorado en Contabilidade (UV-ES), Visiting Professor in Universitat de Macerata (It).  
<https://orcid.org/0000-0003-4212-1065>

### **Mariana Gisella Montes Bravo**

Licenciada en Educación por la Pontificia Universidad Católica del Perú. Docente a tiempo parcial por asignatura en el Departamento Académico de Educación de la Pontificia Universidad Católica del Perú. Coordinadora de la Oficina de Gestión Curricular de la Facultad de Ciencias Contables de la Pontificia Universidad Católica del Perú.  
<https://orcid.org/0000-0001-8600-8713>

### **Héctor José Sarmiento**

Magíster en Administración por la Universidad Nacional de Colombia. Contador público por la Universidad de Ibagué. Docente del Politécnico Colombiano Jaime Isaza Cadavid en la Facultad de Administración, Programa de Contaduría Pública. Candidato a doctor en Ciencias Jurídicas, Económicas y Sociales por la Universidad de Burgos.  
<https://orcid.org/0000-0002-1605-5319>

### **Francielle Corazza**

Máster en Contabilidad y Administración por la Uno-chapecó. Licenciado en Ciencias en Contabilidad por la Universidad de Passo Fundo – UPF.  
<https://orcid.org/0000-0002-0178-9109>

### **Silvana Dalmutt Kruger**

Doctorado en Contabilidad por la Universidad Federal de Santa Catarina – UFSC. Máster en Contabilidad de la Universidad Federal de Santa Catarina – UFSC. Graduado en Contabilidad por la Universidad Comunitaria de la Región de Chapecó – Uno-chapecó. Docente en la Universidad Comunitaria de Chapecó–Uno-chapecó, Programa de Maestría en Contabilidad y Administración. Profesora del Programa de Máster en Contabilidad y Administración de Uno-chapecó. Evaluadora de artículos científicos. Participante en los Grupos de Investigación de Control de Gestión y Desa-



rrollo y en el Grupo de Contabilidad, Organizaciones y Sociedad (Unochapecó).

<https://orcid.org/0000-0002-3353-4100>

### **Geovanne Dias de Moura**

Doctorado en Contabilidad y Administración por la Universidad Regional de Blumenau – FURB. Máster en Contabilidad y Administración por la Universidade Regional de Blumenau – FURB. Graduado en Contabilidad por la Universidad para el Desarrollo del Alto Vale do Itajaí – Unidavi. Evaluador de artículos científicos. Participante en los Grupos de Investigación de Control de Gestión y Desarrollo y en el Grupo de Contabilidad, Organizaciones y Sociedad (Unochapecó).

<https://orcid.org/0000-0003-0900-5249>

### **Cristian Baú Dal Magro**

Doctorado en Contabilidad y Administración por la Universidad Regional de Blumenau – FURB. Máster en Contabilidad y Administración por la Universidade Regional de Blumenau – FURB. Graduado en Contabilidad por la Universidad de la Región Chapecó – Unochapecó. Profesor del Programa de Máster en Contabilidad y Administración de Unochapecó. Docente del Programa de Máster en Contabilidad y Administración de Unochapecó. Evaluador de artículos científicos. Participante en los Grupos de Investigación de Control de Gestión y Desarrollo y en el Grupo de Contabilidad, Organizaciones y Sociedad (Unochapecó).

<https://orcid.org/0000-0003-0900-5249>

### **Valkyrie Vieira Fabre**

Doutoranda em Contabilidade (UFSC). Mestre em Contabilidade (UFSC). Especialista em Contabilidade Pública (UNIVALI), Especialista em Auditoria Pública (UFSC), Especialista em Direito Público (UNIVALI). Membro da Associação Brasi-

leira de Contadores Públicos. Professora efetiva do Departamento de Ciências Contábeis (UDESC).

<https://orcid.org/0000-0002-4664-1415>

### **Fernando Scheffer**

Mestre em Gestão de Políticas Públicas (UNIVALI) e doutor em Sociologia Política (UFSC), atualmente faz parte do quadro permanente da Universidade do Estado de Santa Catarina (UDESC), lotado no Centro de Educação Superior do Alto Vale do Itajaí (CEAVI). Faz parte do Núcleo de Estudos em Comportamento e Instituições Políticas (NECIP) da Universidade Federal de Santa Catarina, da Associação Brasileira de Ciência Política (ABCP), bem como da Sociedade Brasileira para o Progresso da Ciência (SBPC).

<https://orcid.org/0000-0003-3225-6011>

### **Leonardo Flach**

Pós-doutor em Contabilidade e Finanças pelo Massachusetts Institute of Technology (MIT/ EUA). Doutor em Administração (UFRGS/FU-Berlim). Professor efetivo do Departamento de Ciências Contábeis e do Programa de Pós-Graduação em Contabilidade (PPGC) da Universidade Federal de Santa Catarina (UFSC).

<https://orcid.org/0000-0002-4316-0704>

### **Xiomara Esther Vazquez Carrazana**

Doctorado en Ciencias Contables por la Universidad de Humboldt Berlin y Universidad de Oriente, Cuba, reconocido por la CAPES Brasil. Magíster en Ciencias Contables por Universidad de Cienfuegos, Cuba. Docente en Universidade Federal de Uberlândia, Ciências Contables. Posdoctorado en la Universidade Federal de Uberlândia

<https://orcid.org/0000-0002-2338-337X>

### **Gilberto José Miranda**

Doutor em Ciências Contábeis pela Universidade de São Paulo. Mestre em Administração pela Universidade Federal de Uberlândia. Contador pela Universidade Federal de Uberlândia. Docente em Faculdade de Ciências Contábeis da Universidade Federal de Uberlândia. Coordenador do Programa de Pós-graduação em Ciências Contábeis da Universidade Federal de Uberlândia. É editor adjunto das revistas *Education Policy Analysis Archives* e *Revista Mineira de Contabilidade*. É coautor dos livros *Análise avançada das demonstrações contábeis*, *Análise didática das demonstrações contábeis*, *Revolucionando a sala de aula*, *Revolucionando o desempenho acadêmico* e *Revolucionando a docência universitária*, e *TCC – Trabalho de Conclusão de Curso*.  
<https://orcid.org/0000-0002-1543-611X>

### **Marli Auxiliadora da Silva**

Doutora em Educação pela Universidade Federal de Uberlândia. Mestre em Contabilidade e Controladoria pela Universidade de São Paulo. Contadora pela Escola Superior de Administração e Ciências Contábeis (ESCCAI). Docente em Faculdade de Administração, Ciências Contábeis, Engenharia de Produção e Serviço Social da Universidade Federal de Uberlândia. Professora adjunta do Curso de Ciências Contábeis da Faculdade de Administração, Ciências Contábeis, Engenharia de Produção e Serviço Social da Universidade Federal de Uberlândia. Coordenadora do Núcleo de Estudos e Pesquisas em Administração e Ciências Contábeis (NEPACC) e pesquisadora de temáticas como gênero, inclusão, formação acadêmica e empregabilidade, ensino e pesquisa em Educação contábil, com estudos publicados em eventos e periódicos científicos.  
<https://orcid.org/0000-0002-0810-1127>

## INSTRUCCIONES A LOS AUTORES

*Contabilidad y Negocios* pretende promover y difundir la producción de artículos sobre temas de actualidad de las disciplinas de Administración y Contabilidad. Asimismo, aspira posicionarse como una revista de alto nivel académico, tanto para la comunidad universitaria como para el ámbito empresarial. Por ello, está dirigida a investigadores, estudiantes y profesionales relacionados con estas disciplinas.

Nuestro objetivo es que los lectores aprecien el contenido de los artículos como una fuente importante de consulta y referencia en su quehacer académico o empresarial. De igual modo, se espera que estos contribuyan al estudio y debate de los temas que nuestros colaboradores aportan en cada publicación.

Los artículos seleccionados y publicados deben ser de contenido original e inédito, acerca de temas de interés académico y/o profesional de las especialidades de Contabilidad, Administración, Economía y especialidades afines. Dichos artículos son evaluados por árbitros de las áreas correspondientes. La evaluación de los artículos se realiza bajo la modalidad de doble ciego, es decir los árbitros no conocen la identidad de los autores y, viceversa, los autores no conocen la identidad de los árbitros.

En cuanto a las citas bibliográficas de otros autores, estas deberán ser incluidas en los artículos mediante la norma de referencias parentéticas (apellido, año, página). Asimismo, se debe tener en cuenta que todo texto que sea citado en el contenido del artículo deberá figurar de manera obligatoria en la bibliografía.

Los artículos propuestos para su publicación deberán adecuarse a los siguientes lineamientos generales:

- Presentación en Microsoft Word.
- Formato A-4, espacio y medio, letra Arial 11.
- La extensión aproximada debe fluctuar entre quince (15) y veinte (20) páginas. Ello incluye gráficos y cuadros, los cuales deberán ser entregados, adicionalmente, en PowerPoint, Excel y otros similares que se hayan empleado en su elaboración.
- Resumen (200 palabras aproximadamente), palabras clave (4) y título en español e inglés.
- Las citas y referencias bibliográficas deben estar especificadas de acuerdo a las normas de la American Psychological Association, Normas APA 2018 - sexta edición.

*Contabilidad y Negocios* se publica dos veces al año, en julio y noviembre.

---

\* El resumen o *abstract* debe tener en promedio 200 palabras (tamaño referencial, mas no determinante) y explicar de manera concisa y concreta el contenido total del artículo a fin de lograr un carácter descriptivo y/o informativo. Las palabras clave deben ser cuatro (4) en promedio en ambos idiomas.

# INSTRUCTIONS TO THE AUTHORS

*Contabilidad y Negocios* expects to promote and spread the production of articles about recent topics related to Administration and Accountancy disciplines, and it aspires to be a journal with high academic level, both for the university community as well as for the business field, that is why it is directed to researchers, students and professionals related to those disciplines.

Our objective is that our readers appreciate the content of the articles as an important consulting and reference source for academic or business work with the purpose of helping studies and discussing topics that our cooperators bring in every publication.

The selected and published articles must be original and unpublished, they must have academic interest and must be related to the fields of Accountancy, Administration, and Economy. These articles are evaluated by referees of the corresponding areas.

The evaluation of each article uses the modality of a double blind review, that means the referees do not know the identity of each author and so do not they authors respect to their referees.

Related to bibliography notes of other authors, these must be included in the articles using the law of parenthesis reference (last name, year, page). At the same time, we must consider that all kinds of texts mentioned in the article need to be published in the bibliography.

The articles presented for publication must respect the following conditions:

- Microsoft presentation
- A4 format, one and half space, font: Arial 11
- Among fifteen (15) to twenty (20) pages extend, including graphics and charts, they have to be handed additionally in Power Point, Excel and others used in its work.
- Abstract (200 words), keywords (4) and title in Spanish and English
- Citations and references must be specified according to the standards of the American Psychological Association, APA Standards 2018 - 6th edition.

*Contabilidad y Negocios* is published twice a year, in July and November.

---

\* The summary or abstract should be on average 200 words (size reference, but not decisive) and explain in a concise and concrete way the entire contents of the article in order to achieve a descriptive and / or informative. Keywords must be four (4) on average in both languages.

# TABLE OF CONTENTS

## EDITORIAL

### ADMINISTRATION

- Expected changes in administrative functions after health emergency: study among Spanish and Colombian managers 6  
**Marcela Navia-Núñez y Yanna Stefanu-Lidorikiotu**

### BANKING AND FINANCES

- Mobile electronic wallet: a payment alternative for the Ecuadorian financial system 24  
**Vicente René Encalada Encarnación, Sonia Caridad Ruíz Quesada, Otilia Máxima Encarnación Merchán**
- Profitability, Audit Quality, and Firm Value: Case on Indonesian Manufacturing Companies 43  
**Anggita Langgeng Wijaya**
- Economy versus epidemiology: an analysis of trade-off between markets and lives in COVID-19 times 63  
**Ahmed Sameer El Khatib**

### BIBLIOMETRY

- Análise bibliométrica dos artigos publicados na revista *Contabilidade y Negocios* no período 2006-2019 81  
**Oscar Alfredo Díaz-Becerra, Fabricia Silva Da Rosa, Mariana Gisella Montes Bravo**

### MANAGEMENT ACCOUNTING

- Identity Traits. Three Epistemological Perspectives of Social and Environmental Accounting 99  
**Héctor José Sarmiento**
- Women's Participation in the Board of Directors and Earnings Management 124  
**Francielle Corazza, Silvana Dalmutt Kruger, Geovanne Dias de Moura, Cristian Baú Dal Magro**
- Interference of Political Ideologies on the Costs Intended for Environmental Management in Brazil 140  
**Valkyrie Vieira Fabre, Fernando Scheeffeffer, Leonardo Flach**

### EDUCATION

- Approach to the topic 'Internationalization of Accounting Education' in Brazilian Academic Spaces 157  
**Xiomara Esther Vazquez Carrazana, Gilberto José Miranda, Marli Auxiliadora da Silva**

