



ENFOQUES POSITIVOS EN CONTABILIDAD: La Nueva Investigación Empírica

JUAN ABEL LARA DORADO*

CONSIDERACIONES GENERALES

La nueva historiografía contable explica que la incorporación de instrumentos metodológicos aplicados en otras disciplinas al conocimiento e investigación del campo contable ha dado como resultado la emergencia de construcciones teóricas y la formulación de diversas teorías parciales.

Este desarrollo teórico tiende a centrarse en torno a lo que se ha denominado el problema contemporáneo de la contabilidad, o sea, la distinción entre contabilidad como ciencia positiva o como ciencia normativa.¹

A pesar de que dicho desarrollo teórico en contabilidad es reciente, es identifiable que este debate contemporáneo ha recorrido dos etapas bien diferenciadas. La primera de ellas circunscrita a la oposición y desacuerdo entre enfoques positivos de un lado y enfoques de carácter normativo de otro. La segunda etapa tiene como núcleo la integración metodológica de los enfoques positivos y normativos, con especial incidencia tanto a nivel teórico como regulativo.

"En nuestra opinión como investigadores y profesores tenemos obligación de dar a conocer a los futuros profesionales las corrientes de cambio en nuestra disciplina, debemos compartir las inquietudes actuales en ese campo y vale la pena proporcionar a nuestros alumnos los resultados de la Investigación Contable normativa como empírica, de tal manera que puedan apreciar las críticas que se hacen contra la práctica actual, los fundamentos de las alternativas que se proponen, y en general el papel que juega la contabilidad en el mundo moderno".

Stephen A. Zeff

vos de un lado y enfoques de carácter normativo de otro. La segunda etapa tiene como núcleo la integración metodológica de los enfoques positivos y normativos, con especial incidencia tanto a nivel teórico como regulativo.

El presente trabajo pretende ubicarse en la primera etapa de este debate y realizar algunos comentarios marginales con respecto a la fusión positiva-normativa en el campo de la regulación contable.

El tratamiento de esta temática, específicamente referida a las llamadas tendencias positivas del campo disciplinar de la contabilidad y particularmente a la llamada nueva investigación empírica, exige la presentación de algunos referentes mínimos acerca del estado de la primera fase de ese debate.

Si bien algunos autores plantean un cambio paradigmático en la contabilidad basado en la modificación conceptual de los enfoques clásicos y de la escuela de la ganancia líquida, y realizada por aquéllos que se

*Profesor Asociado Universidad Nacional.

enmarcan en la llamada escuela de la utilidad para la toma de decisiones, este análisis puede ser subsumido en un contexto doctrinario de mayor capacidad explicativa, ligado al desarrollo de las construcciones teóricas deductivo normativas.

Diversos investigadores contables como Mattessich Richard, Chambers, Moonitz, Sprouse, concuerdan en señalar el carácter normativo de la disciplina contable. Aún existiendo diferentes puntos de vista en su interior es relevante la construcción teórica que reclama no sólo una diversificación más profunda o una mayor fragmentación del campo contable, sino sobre todo una justificación teórica de sus diversas categorías y articulaciones. En este sentido el profesor Mattessich² distingue dos etapas sucesivas:

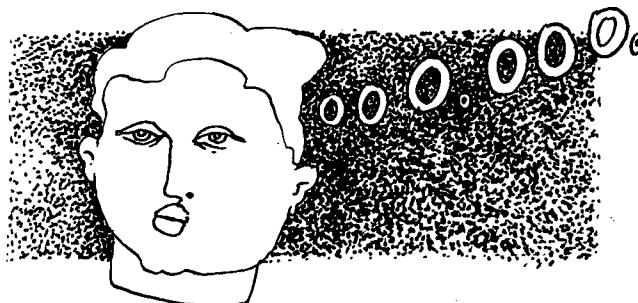
-Formulación de los fundamentos básicos que subyacen al conjunto de sistemas contables tanto a nivel micro como macro.

-Distinción entre teoría básica no interpretada o semi-interpretada y las interpretaciones orientadas a fines específicos para diferentes aplicaciones.

Este cambio de perspectiva en el conocimiento contable permite señalar los siguientes elementos como constitutivos de una visión moderna y rigurosa, que en expresión del profesor Mattessich configuran la llamada nueva contabilidad:³

-Formulación y utilización de términos bien definidos y conceptos empíricamente significativos, en contraposición al empleo de denominaciones imprecisas y conceptos inoperantes.

-Adaptación de instrumentos científicos generales y los métodos de las mate-



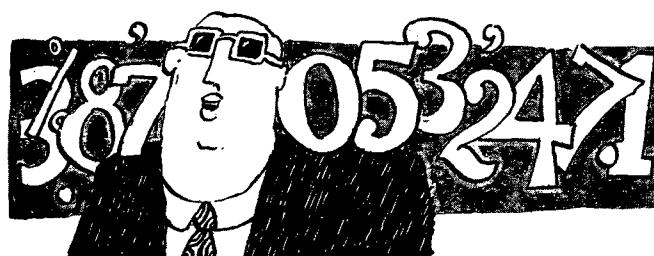
máticas, la filosofía, la economía y las ciencias del comportamiento a la teoría de la contabilidad, en contraposición a la particularización y utilización de un marco conceptual estrictamente especializado.

-Orientación hacia la construcción de modelos específicos de información contable para unos objetivos determinados, frente a la imposición dogmática de una finalidad única, general e indefinida.

-La integración de áreas contables concretas en una entidad coherente, en lugar de agrupar convencionalismos, normas, dogmas y modelos particularizados, aislados, vagamente relacionados entre sí.

-Métodos de comprobación sistemáticos mediante los cuales los modelos e hipótesis contables pueden verificarse en cuanto a su pertinencia, fiabilidad, precisión, eficacia, oportunidad, incluso rentabilidad, en contraposición a la simple gestoría y cumplimiento de ciertos convencionalismos.

De otro lado, los enfoques denominados positivos se caracterizan por su aproximación metodológica de carácter inductivo en sus diferentes matices, o sea, atendiendo a la forma como son presentados, abarcando aproximaciones descrip-



tivas, pragmáticas y de carácter semántico.

Una característica común identifica esta perspectiva positiva, la cual se fundamenta en la construcción de una teoría contable mediante una aproximación inductiva y descriptiva de un lado, y la creencia en el valor de las prácticas contables existentes centradas en la contabilidad financiera y en un concepto de entidad contable basado en la concepción neoclásica de la firma y definiciones de carácter legal.

La utilización de una aproximación inductiva y descriptiva no fue bien comprendida por los primeros investigadores contables positivos. Ellos trataron de derivar principios, al igual que en las ciencias naturales, a partir de las observaciones de las prácticas contables, soportadas por la experiencia y la tradición más que por esquemas de validación científica. Tal vez el caso extremo sea el de las instituciones reguladoras, quienes a partir de las prácticas contables, codificaron una serie de normas y reglas las cuales fueron denominadas "Principios generalmente aceptados".

Sin embargo, el desarrollo del pensamiento positivo en contabilidad a partir de estos primeros teóricos ha sido bastante importante, en la medida que los investigadores fueron comprendiendo la importancia y complejidad de su aproximación metodológica en otros campos del conocimiento.

Diversos han sido los intentos de elaborar construcciones axiomáticas a partir de la práctica contable existente, o del conjunto de sistemas contables en presencia o potencialmente posibles.

Desde la década del 60 esta perspectiva se ha modificado con los estudios de Gordon,⁴ de Watts y Zimmerman,⁵ de Christie⁶ y de



Holthasen y Leftwich,⁷ los cuales centran su atención en la explicación y búsqueda de regularidades empíricas-estadísticas en el proceso de selección de métodos contables. Este proceso de selección se estructura teóricamente bajo el marco de los desarrollos de la Teoría de la Agencia.

Actualmente, la investigación fundamental en el campo positivo de la contabilidad tiende a buscar explicaciones de los procesos de selección de métodos contables, acudiendo a las teorías económicas basadas en la eficiencia, en las fuerzas del mercado, sin dejar de lado aquellas aproximaciones económicas y financieras que incluyen variables de incertidumbre y relación entre diversos sujetos económicos.

La Nueva Investigación Empírica es una variante de estas tendencias positivas que ha adquirido bastante auge en los últimos tiempos dada la incapacidad práctica demostrada por las construcciones normativas en esta primera fase del debate contemporáneo de la contabilidad. Desde ya debe expresarse que este tipo de investigación que alimenta a las corrientes positivas está conformada, según Mueller Gerhard⁸ de manera estructurada, por hipótesis analíticamente modeladas, más técnicas estadísticas y matemáticas rigurosamente aplicadas a datos comprobables. Igualmente debe observarse que algunos de sus resultados son importantes en la construcción de modelos normativos, lo cual viene a configurar la segunda etapa de este debate sobre la naturaleza de la contabilidad y sus criterios de demarcación.

De acuerdo a los anteriores comentarios el interés del presente trabajo radica en tratar de conocer de manera aproximada el enfoque llamado Nueva Investigación Empírica en contabilidad. Para su desarrollo debemos recorrer el siguiente itinerario:

- Construcción de teorías positivas en contabilidad.
- La nueva Investigación Empírica y su campo.
- Críticas y Nueva Investigación Empírica.

Finalmente, debo expresar que este trabajo se inscribe dentro del esfuerzo que un grupo de profesionales investigadores de la contaduría pública ha venido desarrollando, conjuntamente con instituciones universitarias, centros, institutos y grupos de investigación y organizaciones profesionales con el objeto de reivindicar en primera instancia el estatus científico de la contabilidad.

Este trabajo constituye en cierto sentido una sistematización y reinterpretación de literatura contable contemporánea y debe ser complementado con un análisis detallado sobre el problema del método.

CONSTRUCCION DE TEORIAS POSITIVAS EN CONTABILIDAD

La construcción y contrastación de teorías positivas de la contabilidad, también denominada descriptiva, trataron inicialmente de abstraer y estructurar los rasgos fundamentales de las prácticas contables, tal y como es, según puede observarse en las actuales corrientes de los contado-

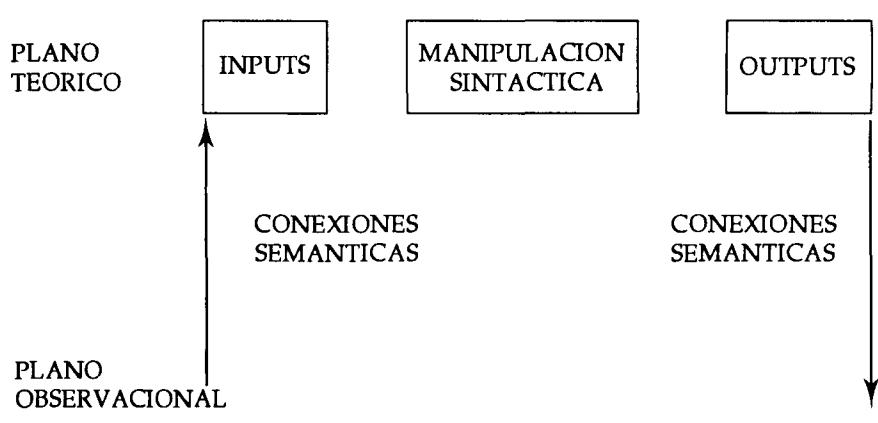
res. En los últimos años su objeto de análisis ha sido la selección de métodos contables, proceso que tiene lugar dentro del marco de la teoría de la Agencia o de la llamada Teoría Contractual.

En la formación de las teorías descriptivas, las actividades que interesan en el plano observacional son las desarrolladas por los contables o por la gerencia en la elección de métodos contables. A partir de estas observaciones se abstraen en el plano teórico sus rasgos fundamentales que, sometidos a las transformaciones y composiciones sintácticas que se estimen pertinentes, darán como resultado una teoría dirigida a explicar y predecir el comportamiento de los contadores en la realidad.⁹

La expresión rigurosa de las teorías será facilitada utilizando el lenguaje matemático, aunque esto no constituya una condición *sine qua non* para la existencia de dichas teorías. De hecho, la mayor parte de la literatura disponible sobre esta materia no ha alcanzado este nivel de formalización; muchas hipótesis y reglas sintácticas se aceptan implícitamente con lo cual las teorías no alcanzan una elaboración completa.

Las diferentes variantes que integran la división positiva de la contabilidad, o sea aquéllas que se centran en las prácticas contables co-

Gráfica 1





rientes o que asumen el problema como la elección realizada por administradores de métodos contables, pueden ser representadas gráficamente en dos planos diferentes: el teórico y el observacional.

Julve Montesinos y D. L. McDonald¹⁰ elaboran el diseño que se observa en la gráfica 1.

Montesinos explica el plano teórico de la siguiente manera:

-En el plano teórico existe un sistema formal, compuesto de signos abstractos y un sistema de reglas sintácticas para manipular los símbolos.

-El sistema formal funciona como una teoría empírica siempre y cuando se añadan un conjunto de reglas semánticas que relacionen los símbolos con los hechos.

-Las entradas y salidas del sistema son símbolos abstractos que se corresponden con los referentes empíricos por medio de reglas semánticas.

-Las reglas o conexiones semánticas del sistema deben especificar el tipo de observaciones a realizar, las reglas de medición y valoración.

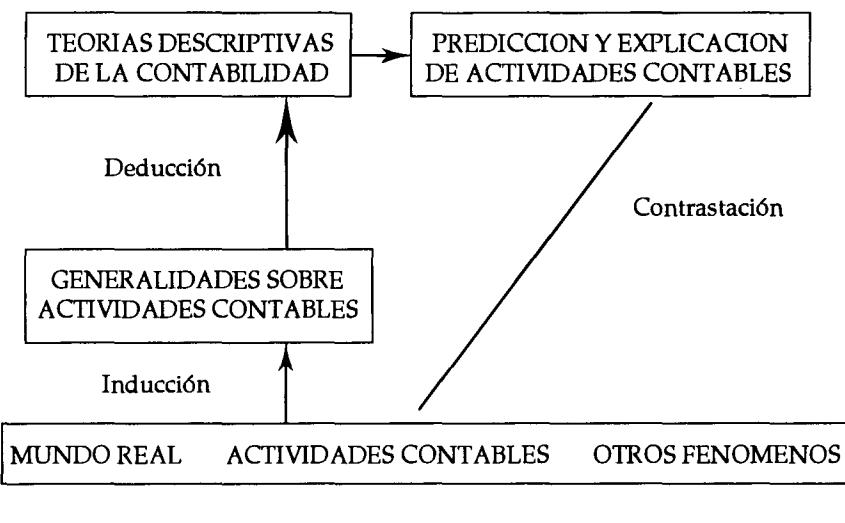
-Finalmente, la introducción de numerales concretos en los *inputs* en lugar de símbolos abstractos, y su posterior manipulación de acuerdo a las reglas sintácticas, nos conduce a salidas, *outputs*, en que los símbolos abstractos son sustituidos con numerales correspondientes a fenómenos observables.

-Las salidas resultantes, *outputs*, corresponden a enunciados empíricos que pueden ser contrastados.

-Si la contrastación es positiva puede servir de justificación de leyes de tipo general.

Concluye Montesinos expresando que el problema en la contabilidad consiste, desde este punto de vista, en diseñar un sistema formal adecuado a las finalidades que persigue desde un punto de vista metodológico. El proceso anteriormente

Gráfica 2



enunciado se puede observar en la gráfica 2.

Los dos esquemas presentados son válidos para cualquier variante en la construcción y contrastación de teorías descriptivas en contabilidad. Es el caso de las propuestas de Ijiri¹¹ o del profesor Mattessich,¹² así como los diversos enfoques regulativos o aquéllos que tratan sobre elección de métodos contables ligados a criterios de eficacia o de oportunidad empresarial.

Mac Donald concluye que las teorías descriptivas de la contabilidad pueden proporcionar una visión esclarecedora sobre los rasgos fundamentales de las actividades normalmente seguidas en la profesión y sus incoherencias, pero no están orientadas hacia el perfeccionamiento de los sistemas contables.¹³

Esta asimetría entre teoría y práctica va a fundamentar el núcleo de lo que hemos llamado la segunda fase del debate contemporáneo de la contabilidad, la fusión entre teorías normativas y positivas.

Las teorías normativas parten de unos enunciados valorativos que muestran los objetivos a seguir a través del sistema contable; estos

enunciados se combinan con otros de tipo explicativo o descriptivo, por medio de las reglas sintácticas adecuadas, produciendo como consecuencia enunciados prescriptivos.

El proceso de fusión tiene diferentes interpretaciones. La anterior es sólo una de ellas. Esta explicación podría quedar incompleta si no se amplía la fusión de estos dos enfoques a los problemas de la contrastación o demarcación.

Montesinos, retomando a Bunge, expresa:

"En el caso de una Teoría Normativa, la contrastación no puede ser inmediata sino que es necesario un tiempo entre su formulación y la comprobación de sus efectos prácticos. Para poder llevar a cabo esta tarea procederemos a transformar los enunciados normativos en las correspondientes hipótesis manifestadas en términos positivos, aplicando para ello las adecuadas reglas sintácticas. Estas hipótesis, en las que la premisa supondría algún tipo de actividad contable, serían contrastadas ahora frente al referente empírico correspondiente".



Finalmente:

"Al extender el referente empírico más allá de las actividades de los contables y los fenómenos por ellos registrados, para contemplar los objetivos asignados a los sistemas contables y los fenómenos por ellos relacionados, es posible y resulta un punto de especial interés, el estudio de los usuarios, es decir aquellos sujetos a los que van dirigidos los informes contables".

Retomo las palabras de Zeff quien, invocando a Nelson Carl en su artículo "A priori research in accounting", sugirió que había llegado el momento de probar empíricamente, si eran posibles las hipótesis y los supuestos explícitos e implícitos que formaban parte de las teorías normativas.¹⁴

Una respuesta a todo lo anterior es formulada mediante un desarrollo e incremento sorprendente de procesos de investigación interdisciplinarios de carácter empírico. A esta tendencia o movimiento al interior del campo contable se le ha denominado Nueva Investigación Empírica.

LA NUEVA INVESTIGACION EMPIRICA

Diversos investigadores contables como Beaver, Gonnedes, Dopuch, Lev y Ohlson, Mattessich y Clarkson, Hakkanson, Zeff, han reconstruido en tipologías no muy explícitas los desarrollos de la llamada Nueva Investigación Empírica.

La complejidad y volumen que ha alcanzado la Nueva Investigación Empírica en los últimos años es tan sorprendente que Mattessich y Clarkson expresan la necesidad de contar con expertos que orienten en una dirección adecuada la posibilidad de identificar y clasificar los múltiples escenarios de investigación presentes.

Si asumimos como criterios de delimitación la investigación conta-



ble que tiene como objetivo el examen, análisis y explicación de la utilización de la información producida por la contabilidad financiera, su incidencia en el mercado y en las decisiones de usuarios y emisores, identificamos dos tipos de señales: de un lado, un listado de características que influyen de diverso grado en la dinámica de estas tendencias; de otro, un parámetro de codificación o clasificación que integre los diferentes matices.

La nueva investigación empírica y las finanzas

El surgimiento de la Nueva Investigación Empírica ha significado, en principio, superar la visión tradicional de fundamentar los desarrollos de la contabilidad financiera por la vía de un crecimiento de carácter endogámico.

Esta perspectiva reconoce la necesidad de realizar un intercambio teórico, metodológico y técnico amplio con las disciplinas económicas como la economía y las finanzas, con las disciplinas sociales, como la sociología, la sicología, la sociología del conocimiento, la comunicación, la lingüística y la antropología.

En ese esquema de relaciones interdisciplinarias, la Nueva Investigación Empírica que tiene como objeto analizar las reacciones del mercado ante cambios en las variables contables se apoya marcadamente en los desarrollos de las finanzas.

La teoría del portafolio, la hipótesis de los mercados eficientes y la aplicación de modelos como el "capital asset pricing" (CAPM), modelo de capitalización de dividendos, el *Market Model*, API, etc.,

han permitido consolidar a través de diversos estudios empíricos hipótesis ligadas al comportamiento de los mercados agregados, especialmente del mercado de valores, los cuales demuestran una tendencia predictiva sobre la base de la información contenida en las cifras contables.

No es el objetivo del presente trabajo describir estos modelos, hipótesis o teorías financieras. Basta con señalar que la hipótesis de los mercados eficientes o los modelos mencionados, tomados conjuntamente o de manera independiente, actúan y constituyen supuestos clave de esta clase de investigación.

La nueva investigación empírica y las ciencias del comportamiento Arrington y Francis,¹⁵ citados por el profesor Tua Pereda en su ensayo "Algunas implicaciones del Paradigma de Utilidad en la disciplina contable", expresan que el reciente romance de la contabilidad financiera con la Investigación Empírica, surgido por las limitaciones de las construcciones normativas, extiende la hipótesis del desarrollo interdisciplinario de la contabilidad, de las ciencias económicas a las denominadas ciencias del comportamiento

Problemas similares a los señalados anteriormente como: ¿Cuál es el empleo actual de la información financiera en la toma de decisiones? ¿Qué tipo de modelos de decisión adoptan los distintos usuarios? ¿Qué tipo de información financiera promueve o impide la optimización de los recursos económicos?, involucran el intercambio y transferencia de teorías, metodologías y técnicas desarrolladas por las ciencias del comportamiento; la utilización de técnicas como la experimentación, la aplicación de encuestas, test y cuestionarios, prácticas de campo, invaden la literatura contable reciente.



Los desarrollos de esta tendencia en el amplio contexto de la llamada Nueva Investigación Empírica extienden sus explicaciones a los procesos por medio de los cuales comportamientos, conductas y preferencias pueden ser agregadas. Esta agregación está referida a escenarios diversos como el mercado y el sistema social-cultural.

Nueva investigación empírica y regulación contable

La regulación contable, entendida como un proceso mediante el cual se emiten normas y reglas contables para la práctica de la contabilidad financiera, no constituye un proceso de explicación científica de la contabilidad.

La regulación contable, en cuanto a su naturaleza, puede ser de origen público, privado, profesional o combinaciones entre éstos, bajo la cual descansa una estructura legal y autoritaria que se materializa en diferentes especificidades institucionales de acuerdo a los rasgos culturales, económicos y políticos de cada país o región.

Los procesos de regulación y de emisión de normas contables importantes desde el punto de vista profesional se materializan en forma más desarrollada en el llamado modelo contable anglosajón, concretamente en el contexto socioeconómico de los Estados Unidos en el llamado modelo AICPA. En otros espacios socioeconómicos y culturales este modelo se cristaliza bajo otro orden institucional, impregnando a los procesos de emisión de normas de características diferenciadas, al igual que en las economías nórdicas.

En el caso de los países de Europa Central y peninsulares, los procesos de emisión de normas dependen de directrices originadas en el Parlamento de la Comunidad Económica Europea.

Los países del área latinoamericana dependen del modelo AICPA

NOTICIAS INTERNACIONALES

SOCIEDAD ANÓNIMA EUROPEA

El Parlamento Europeo, con sede en Estrasburgo, Francia, aprobó el 24 de enero, por amplia mayoría, la creación de la Sociedad Anónima Europea (SAE), sobre la base del proyecto de Estatuto presentado por la Comisión de Bruselas. La Asamblea de la Comunidad solicita, sin embargo, al Ejecutivo Comunitario formular propuestas comparables para las Cooperativas, las Mutuales y las Asociaciones, hasta finales de junio.

Desde hace 25 años, la cuestión de la Sociedad Europea vuelve a figurar en la mesa de discusiones del Consejo de Ministros de la Comunidad. Todos los obstáculos no han sido superados, pero esta vez, la perspectiva del gran mercado europeo de 1993, le asegura una respuesta positiva.

El proyecto actual de la Comisión, que data de hace un año, presenta ventajas indiscutibles para las empresas. En efecto, la SAE, tal como está prevista, estará sujeta a la legislación fiscal del país de su domicilio. Pero podrá, no obstante, deducir de sus beneficios, en todo caso, las pérdidas en que haya incurrido en sus establecimientos ubicados en otros Estados miembros.

A decir verdad, las dificultades del proyecto de Bruselas tienen origen en la importancia social que conlleva la participación de los trabajadores en la gestión de la empresa.

Según Martin Bangemann, Vicepresidente de la Comisión, el esquema imaginado da la flexibilidad necesaria para ser aceptado por todos los gobiernos.

Tres fórmulas han sido propuestas para escoger: Representación de los trabajadores en el Consejo de Administración (Cogestión a la alemana); participación

norteamericano por razones de carácter estructural, político y económico, y de transferencia tecnológica y cultural.

Contrariamente a la óptica estática y a veces miope con que se analiza, por parte de algunos investigadores contables, la estructura, organización y funcionamiento del modelo AICPA, su estudio demuestra una permanente evolución, que abarca desde la fase conocida como de aceptación generalizada al programa de las consecuencias económicas de la norma contable y sus etapas intermedias de carácter lógico y teleológico.

En sentido amplio, el proceso de regulación contable es también, en sí mismo, una etapa de la llamada Teoría de la Normalización Contable. Esta construcción es complementada con los procesos de planificación contable y de armonización internacional.

Esta fase, tanto del proceso de regulación en sí mismo, como las de la Teoría de la Normalización Contable, han soportado múltiples críticas y crisis de carácter institucional dadas sus carencias explicativas y verificativas. Es importante señalar el velo que las mismas han impuesto a los diferentes desarrollos teóricos de la contabilidad.

Un importante cambio al interior del proceso regulativo, se registra con el advenimiento del programa teleológico. Este programa produce una modificación en el enfoque de emisión de normas contables para la práctica profesional de la contabilidad financiera. El proceso de emisión estará ligado ahora a la determinación de los objetivos de los estados financieros, a las necesidades de información de múltiples usuarios, y a los requisitos y calidades de la información. Este cambio no es radical, dado que aún permanecen conceptos, convenciones y normas de la fase de aceptación generalizada.

Los cambios señalados se refuer-



zan por la conexión teórica y metodológica que brinda la Nueva Investigación Empírica a los procesos de regulación contable. Esta conexión se realiza fundamentalmente en el campo de la contabilidad financiera. Esto ha significado la aparición de dos fenómenos:

a. Comienzan a aparecer en la literatura contable regulacionista una serie de trabajos iniciales que intentan explicar la naturaleza de los procesos regulativos, mediante la construcción y validación de modelos basados en el análisis de las fuerzas del mercado y su eficiencia.

Esta perspectiva concede al estándar contable, la conversión de una simple convención a la de instrumento de política macroeconómica, que asegura una mayor eficiencia en la distribución y asignación de recursos, mediado por los procesos de decisión y de inversión operados en la economía, ¿qué duda cabe de que estos procesos se realizan a partir de la información financiera disponible, contable y extracontable?

b. La materialización aplicada, por supuesto inicial, de los enfoques positivos y normativos al campo de la regulación y, por tanto, de la emisión de normas.

No está por demás señalar que la fusión establecida entre Procesos de Regulación y Nueva Investigación Empírica en la llamada fase teleológica, al concentrarse en el campo de la contabilidad financiera, privilegia un concepto de entidad contable que,矛盾oritamente, se centra en la relación de agencia --la vieja mayordomía-- entre propietarios y administradores, sin tener en cuenta el nuevo sistema de objetivos y por tanto de necesidades de información que subyace a las unidades empresariales contemporáneas.

De todas formas, la relación entre

NOTICIAS INTERNACIONALES



de los asalariados a través de un órgano representante del personal (Comité de Empresa a la francesa); constitución de acuerdos colectivos. En la mayoría de los países existe alguna de estas fórmulas, salvo en la legislación británica que no prevé ninguna. En el Reino Unido, las empresas son libres de concluir o no acuerdos o convenciones con sus asalariados.

La desconfianza de Londres frente a una reglamentación europea corre el riesgo de avivarse por la solicitud del Parlamento de extender el campo de aplicación de la directiva comunitaria a las SARL y a las sociedades en Comandita por acciones. El Sr. Bangemann ha prometido también a la Asamblea de Estrasburgo elaborar un proyecto para las empresas de Economía Social, en razón de su importancia. En efecto, en la Comunidad Económica Europea, las cooperativas realizan una cifra de negocios de 370 millones de Escudos anuales (1 Escudo=750 pesos) y las Mutuales 22 millones de Escudos.

Información tomada de Marcel Scotto, *Le Monde*, 28 Janvier 1991, p. 17.
Francisco Rodríguez Vargas

regulación contable, contabilidad financiera y Nueva Investigación Empírica parece ser consistente y conclusiva en alguna de sus temáticas.

En la segunda parte de esta sección se describe una serie de tipologías y clasificaciones sistematizadas con respecto a ciertos criterios, con el objeto de poder distinguir de manera más precisa las diferentes tendencias que han originado los desarrollos de la Nueva Investigación Empírica y sus relaciones de doble vía con las ciencias económicas, las ciencias de la conducta y la regulación.

TIPOLOGIAS Y NUEVA INVESTIGACION EMPIRICA

Los desarrollos de esta tendencia se pueden circunscribir a la investigación realizada en el campo del mercado, en el campo del comportamiento y en el campo de la regulación. Dado que estos tres escenarios presentan diversos centros de atención, establecemos una tipología específica para cada uno de ellos.

Tipología sobre mercado y nueva investigación empírica

La investigación empírica que toma como base explicativa la utilización de información financiera y las reacciones del mercado, centró sus supuestos en tres elementos:

- La hipótesis de mercado eficiente.
- La utilización de modelos como el CAPM, API, etc.
- La teoría del portafolio.

Estos elementos son específicamente considerados en el marco de los mercados de valores, contexto que reviste ciertas características apropiadas para verificar o comprobar la relevancia de la información contable, en la medida en que los supuestos mencionados representan una razonable aproximación al mundo real. Se asume por tanto que la información financiera, incluyen-



do información contable y económica, es asimilada por el mercado de valores e interviene en la formación de precios. En el caso del mercado de valores estos precios corresponden a diferentes títulos-valores.

Desde esta perspectiva se pueden distinguir los estudios empíricos denominados de tipo anunciativo, los cuales tienen por objeto examinar si la distribución de la tasa de retorno de un título o de portafolio ha variado ante el anuncio de información contable previa y en qué medida afecta su precio. La literatura se concentra en investigaciones que examinan los anuncios de utilidades futuras y los anuncios de información relacionados con la política futura de dividendos.

En este sentido una tipología basada en el mercado se extiende a un espectro más amplio que abarca:

- a. Aquellas investigaciones que tratan de determinar si las variaciones de los precios de los títulos o del portafolio están relacionadas con las variaciones de la utilidad y, más específicamente, con el anuncio de utilidades futuras.
- b. Aquellos estudios que examinan la correlación existente entre la cifra de beneficios anuales no esperados y los retornos residuales.
- c. Aquellos que sustituyen la cifra de beneficios esperados por la cifra generada por la hipótesis de "Income Smoothing o Beneficio Gerencial".
- d. Estudios que incorporan el examen de otras variables supuestamente correlacionadas tales como tamaño de la firma, informes contables que contienen cifras de utilidades trimestrales, volumen de ventas, información interna, utilidad por segmentos.

El profesor Mattessich afirma que los estudios basados en la anunciación de la cifra de beneficios anuales esperados parecen incidir en el

mercado y la fijación de precios de los títulos o valores.

Otros segmentos de esta tendencia de investigación consideran este mismo tipo de relaciones sobre la base de la política de dividendos futura más que en la cifra de utilidades, destacándose aquéllos que relacionan dividendos, beneficios y precios.

Es razonable inferir que las cifras contables juegan un papel clave en la selección de expectativas del inversor y su utilización puede inducir a la formación de decisiones de inversión, dadas las diferentes variantes de riesgo en el mercado. De otro lado, este conjunto de investigaciones contradicen la hipótesis de que la información contable en general, las políticas anunciativas de utilidades y dividendos son irrelevantes, no sólo en cuanto a la selección y evaluación de expectativas del inversor actual o potencial sino en la evaluación del desempeño futuro de la firma.

Otra variante en los estudios de mercados está conformada por aquéllos que tratan de explicar y predecir los efectos que originan sobre el mercado, el precio de los títulos y los retornos esperados, la existencia y promulgación de métodos contables alternativos.

Esta variante cubre una gran variedad de estudios, a saber:

- Análisis de los efectos producidos por cambios en los métodos contables sobre los Cash Flow de la empresa.

- Examen de los criterios gerenciales en el proceso de elección de técnicas y métodos contables y sus efectos sobre el valor de las empresas.

- Examen de los criterios gerenciales en el proceso de elección de técnicas y métodos contables y sus efectos sobre la política de remuneraciones o incentivos.

- Examen de los criterios gerenciales en el proceso de elección de

técnicas y métodos contables y sus efectos sobre la política de dividendos, el valor de los títulos y la política financiera.

- Otros efectos relacionados con los cambios en los métodos de valoración de inventarios, métodos de depreciación, métodos sobre fusiones, métodos sobre impuestos, etc., constituyen foco de atención de este campo de estudio.

Finalmente, debe resaltarse la presencia de investigaciones, cuya literatura subyacente ha venido creciendo en los últimos años:

- Estudios empíricos basados en el comportamiento de las series de tiempos referidas a utilidades, que tratan de predecir precios de títulos-valores bajo el impacto de cambios extraordinarios operados en la cifra de beneficios.

- Estudios empíricos basados en la predicción de riesgo extremo, bancarrota, quiebra de empresas que participan en el mercado sobre la base del análisis de ratios financieros.

Estas líneas de investigación han sido integradas en su conjunto por investigadores contables bajo la común denominación de enfoques predictivos.

Tipología sobre ciencias del comportamiento y nueva investigación empírica

Michael Gibbins y Patricia Hughes en su ensayo *Behavioral Research and Financial Accounting Standard*,¹⁶ elaboran una revisión de la literatura contable que concierne a la investigación contable basada en el comportamiento. Los criterios utilizados permiten establecer una clasificación basada en:

- Respuesta de los usuarios a la información en general.

- Usuarios específicos de información contable.



-Influencias de la contabilidad y su entorno sobre la acción.

-Otros temas relacionados con contabilidad financiera.

Parte de esta sección recoje el desarrollo de estos criterios expuestos por Gibbins y Hughes, quienes identifican que la investigación del comportamiento en contabilidad financiera enfatiza en explicaciones descriptivas de lo que el mundo es y por tanto no examina problemas relacionados con deseabilidad. De otro lado, esta investigación trata hasta el presente momento el comportamiento de individuos y de usuarios independientes, más que del comportamiento de grupos, interrelaciones entre grupos u otros mercados.

Al interior del criterio: sobre influencias de la contabilidad y su entorno económico, organizacional e informacional sobre la acción de los individuos, se distinguen diferentes clases de investigaciones, que tratan de explorar contextos como los siguientes:

a. La mayor parte de los individuos que mantienen relación directa con información contable no actúan aisladamente, actúan como miembros de organizaciones, profesiones u otros grupos.

En esta interacción los individuos responden y contribuyen a racionarizar los procesos que permiten a las organizaciones actuar y cambiar.

b. Los individuos crean en cierto grado su propio entorno. Los individuos, personas o agentes construyen sus explicaciones basados en lo que ellos perciben va a suceder, lo que no siempre coincide con lo que sucede. Su aprendizaje está en relación a su entorno, que puede ser hipotético, pero a través de sus decisiones y acciones puede llegar a "ganar alguna realidad".

c. Teorización acerca de

que la conducta organizacional es producto de una doble tendencia de estabilidad y cambio. La información es clave para identificar los cambios en el entorno así como para conocer la experiencia y conocimiento acumulado por la organización. Derivado de este contexto diversos estudios tienden a revelar el rol de la información contable en los arreglos contractuales de la organización y otros mecanismos complementarios.

d. El sistema de incentivos y políticas de compensación empleados en el mundo actual de las organizaciones se convierte en restricciones en la respuesta de los individuos a la información contable.

e. El rol de la información contenida en la contabilidad financiera, como un sistema de control de la conducta individual, es tal vez más importante que su rol como base

para la construcción de modelos predictivos.

f. El proceso de decisión individual cuando utiliza información contable aun sin contar con asesoría de otros, sólo puede ser entendido si está relacionada con otras fuentes de información disponibles, a veces de carácter informal.

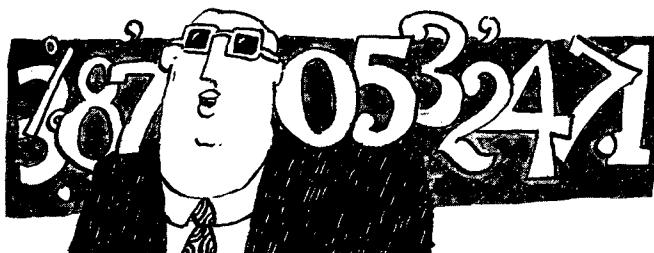
g. La existencia de otras fuentes de información significa que el sistema de información que provee la contabilidad financiera debe ser evaluado con base en sus costos y beneficios marginales.

h. El conjunto de individuos que, integrando diferentes instituciones reguladoras, toman decisiones relacionadas con el establecimiento de estándares, es bastante importante. El elemento combinado con el rol de la contabilidad financiera como sistema de control sugiere que los efectos no solamente deben ser observados en cuanto la variación de precios que sufren ciertos activos, debería apreciarse el comportamiento de administradores, auditores, gremios y otros en los períodos que anteceden a la revelación pública de estándares u otros pronunciamientos.

i. La presencia de fuerzas externas, tales como el fenómeno de la inflación, la internacionalización creciente de la actividad económica y financiera y el crecimiento de la regulación contable afectan de manera desigual a los diferentes grupos económico-sociales, y de igual manera afectan el papel de la información financiera y su incidencia sobre los patrones de decisión de cada grupo.

En relación con los criterios de Gibbins y Hughes, resulta interesante analizar el criterio relacionado con las respuestas de los usuarios de información financiera en general.

Hipótesis como las siguientes son examinadas:





-Los individuos no son conscientes de sus propios modelos y estilos en la toma de decisiones.

-Los individuos, en la mayoría de los casos, no tienen la capacidad de identificar la información que es importante para la toma de decisiones.

-Los procesos de decisiones reflejan en su mayoría una variedad de simplificaciones, fijaciones y distorsiones de su entorno.

-Los resultados empíricos que se obtienen de estudios que tratan de indagar cómo los individuos elaboran y toman decisiones no se corresponden con los resultados pronosticados por modelos que explican comportamientos para situaciones dadas.

El resumen anterior constituye un amplio marco de referencia para situar la investigación empírica relacionada con el comportamiento.

Existen múltiples autores en la literatura contable que plantean otros criterios de clasificación. Stephen Zeff, en su ensayo "Evolución de la Teoría Contable. La investigación Empírica",¹⁷ retoma la clasificación elaborada por Dickman, Gibbins y Swieringa, quienes distinguen cuatro grupos diferenciados con divisiones a su interior:

-Divulgación adecuada de los estados contables.

-Utilidad de los datos contenidos en los estados contables.

-Actitudes en relación con las prácticas que se exponen en los informes contables.

-Decisiones de los usuarios influenciadas por la importancia de las cifras de los estados contables.

Cada uno de estos grupos abarca diferentes perspectivas y matices de investigación.



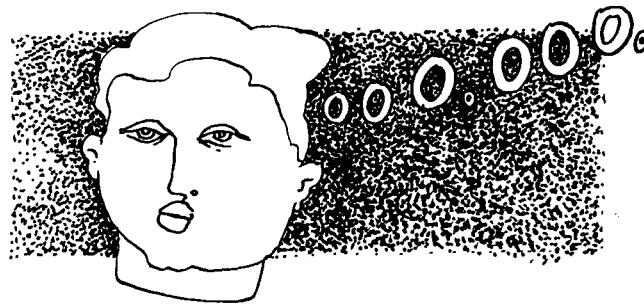
Tipología: regulación y nueva investigación empírica

Los diferentes tipos de investigación empírica realizados, o sea los diversos enfoques predictivos y del comportamiento, se articulan de diferente grado al proceso de regulación contable en su fase teleológica y de efectos económicos de la Norma Contable. Esta articulación es bastante compleja y desarrollada al interior del modelo AICPA, o del modelo inglés, pero sin alcanzar el grado de aceptación legal que proviene de la autoridad y el convencionalismo.

Dadas las carencias metodológicas del proceso de emisión de normas contables, caracterizadas por un alto grado de discrecionalidad tanto en su implementación como en su interpretación, con los desarrollos de la investigación, el proceso de articulación empírica demuestra algunos obstáculos y contradicciones con los supuestos básicos de la estructura teórica que subyace a la contabilidad financiera.

Las premisas de sistemas contables de acuerdo a diversos objetivos específicos y los objetivos de la investigación ligados a necesidades múltiples de información y a la conformación de nuevos grupos de usuarios, requieren otro tipo de estructura teórica capaz de adoptar las interpretaciones ofrecidas por modelos de carácter político explicativas de la presencia de procesos de oferta y demanda de teorías o métodos contables; o por modelos basados en la eficiencia, en el mercado, en la optimidad de la norma contable, etc.

A pesar de este desarrollo disciplinal, el modelo AICPA y sus "autoridades" se muestran reacias a abordar de manera operativa los desarrollos conceptuales y empíricos tal como anteriormente había sucedido con





las propuestas de Montnitz y Sprouse¹⁸ en la etapa lógica de la regulación o con el informe Trueblod.¹⁹

Sin embargo, la Nueva Investigación Empírica ha traído una nueva luz a este proceso de emisión de normas contables para la contabilidad financiera.

CRITICAS LIMITACIONES Y NUEVA INVESTIGACION EMPIRICA

Es indudable que este tipo de investigación positiva ha permitido identificar regularidades empíricas en el segmento de la contabilidad financiera y su práctica correspondiente, igualmente es consistente en la relación entre la elección de variables, métodos y técnicas contables y variables empresariales

Independientemente de estos logros, numerosas son las críticas que desde diferentes frentes han sido reseñadas por la literatura contable contemporánea.

Para fines del presente trabajo, interesan particularmente aquéllas referidas a los métodos de investigación y a la cuestión metodológica.

Sobre los métodos de investigación

Las críticas con respecto al método de investigación se centran en la falta de capacidad explicativa y el no reconocimiento de hipótesis alternativas.

La falta de capacidad explicativa está relacionada con la especificación de los modelos utilizados, con la identificación de las variables independientes y dependientes, y con la falta de capacidad para detectar variables ocultas.

En el caso de los modelos de agencia y de contratación, las variables seleccionadas pueden ser inducidas por cuestiones de eficiencia, pero también de oportunismo empresarial, lo cual induce a una ambigua especificación.

Igualmente se critica que los modelos implementados no toman en

cuenta las interacciones que se establecen entre las diferentes clases de variables, las cuales son tomadas en la mayoría de los casos de manera aditiva. De otro lado, además de los problemas que suscita la selección de las variables, éstos se ven dimensionados por una errónea medición de las mismas. La crítica sobre el no reconocimiento de hipótesis alternativas se basa en que las variables utilizadas pueden eventualmente ser subrogadas de otras variables con mayor poder explicativo. Estas hipótesis alternativas deben ser identificadas y especificadas, y sus relaciones correlacionadas seguramente con teorías más refinadas, además de comportar una más estrecha relación entre teoría y validación.

Sobre el problema metodológico

Tal como afirmamos al comienzo de este trabajo, el problema metodológico es crucial para la disciplina contable, y si se ignora la propia naturaleza y dominio de la investigación contable, ésta sería ambigua.

Las críticas desde el punto de vista metodológico se pueden resumir en los siguientes puntos:

-Disciplinas como la contabilidad poseen una naturaleza de carácter social y por tanto su horizonte encierra una percepción de carácter normativo, apoyada en juicios de valor, más que en hechos.

-La nueva Investigación Empírica está referida más a la descripción, predicción y explicación del comportamiento de contables y administradores que al funcionamiento de las entidades contables.

-Utilización de métodos inapropiados para la construcción de teorías explicativas.

-Asimilación del rol de la teoría contable a la explicación y predicción de las prácticas contables de la contabilidad financiera.

-Utilización de premisas inherentes al llamado positivismo lógico.



Finalmente, el profesor Mattessich²⁰ expresa que un problema metodológico actual es la confusión que los jóvenes doctores muestran en su inclinación hacia el campo positivo de la contabilidad, al confundir metodología con técnicas estadísticas; Peasnell²¹ expresa:

"Debe reconocerse la posibilidad de que, al poner mayor énfasis en la mejora y calidad de la investigación empírica sobre la contabilidad financiera, existe el peligro de crear una generación de académicos y profesores de contabilidad que tienen más en común con sus colegas investigadores empíricos en economía, sociología y otras ciencias sociales, que con contadores que ejercen la profesión. El resultado podría ser un cisma entre los contadores académicos y los que ejercen a la larga en detrimento de ambos. Hay quienes creen que ese cisma ya existe en los Estados Unidos..."

Los temas que se han tratado de desarrollar constituyen necesarios puntos de referencia para un país, que como el nuestro, desea que sus profesores, institutos, centros y fundaciones de carácter contable, investiguen.

CONCLUSION

El desarrollo extraordinario de las construcciones analíticas en contabilidad en la década del 60, encontró una pronta respuesta en la comunidad de investigadores contables orientados por enfoques y metodologías positivas. Una tendencia que sobresale por su abundante literatura es la llamada Nueva Investigación Empírica, la cual acude a los lineamientos de la teoría económica neoclásica y a la aplicación del llamado método científico de las ciencias naturales. Siendo la contabilidad una ciencia social no parece que tal explicación fuera convincente a

pesar de los resultados obtenidos vía la utilización de instrumentos estadísticos y económicos.

NOTAS

¹LARA DORADO, Juan Abel, "La Nueva Contabilidad", en Revista Contaduría, Universidad de Antioquia, No. 15, Medellín, Colombia, septiembre, 1989.

²MATTESSICH, Richard, "Un examen científico aplicado para una estructuración metodológica", en Revista Teukan, No. 5, Buenos Aires, Argentina.

³_____. "Methodological preconditions, and general accounting theory information: The Accounting Review, Sarasota, Florida, julio, 1972.

⁴GORDON, "Postulates, Principles an research in accounting", en: *The Accounting Review*, Sarasota, Florida, abril, 1964.

⁵WATTS, R. L. and ZIMMERMAN, J. L., "Toward a positive theory of the determination of accounting standards", en: *The Accounting Review*, Sarasota, Florida, enero, 1968.

⁶CHRISTIE, A. A., "Aggregation of Test-Statistics: An evolution of the evidence on contracting and size hypothesis", en: *Journal of Accounting-Economics*, 1990.

⁷HOLTHASEN and LEFTWICH, L. W., "The economic consequences of accounting choice: applications of castly contracting and monitoring", en: *Journal of Accounting-Economics*, agosto, 1983.

⁸MUELLER GERHARD, en: Revista Teukan, No. 3, Buenos Aires, Argentina, 1989.

⁹MONTESINOS JULVE, Vicente, "Formación y contratación de las teorías científicas en contabilidad", en: Revista técnica contable, Madrid, España, 1982.

¹⁰Mac DONALD, D. L., *Comparative Accounting Theory*, Addison Wesley Publishing Company, 1972.

¹¹IJIRI, Yuji, "Theory of Accounting Measurement. Studies", en: *Accounting Research*, No. 10, Sarasota, Florida, 1975.

¹²MATTESSICH, Richard, *Towards a general and axiomatic foundation of accounting systems*, 1958.

¹³Mac DONALD, D. L., *Comparative Accounting Theory*, Addison Wesley Publishing Company, 1972.

¹⁴CARL, Nelson, *A priori research in accounting research: a critical evaluation*. Editado por DOPUCH, Nicolás y LAWRENCE Reusine, Center for International Education and research in Accounting, University of Illinois, 1973.

¹⁵ARRINGTON, C. E. and FRANCIS, J. R., "Letting the cat out of the bag: deconstruction, privilege y accounting research". Then Annual Congress of the European Accounting Association, London, marzo, 1987.

¹⁶HUGHES, Patricia and GIBBINS, Michael, *Behavioral Research and financial accounting standards*, Stanford, Connecticut, 1982.

¹⁷ZEFF, Stephen, *Evolución de la Teoría Contable. La investigación empírica*, Instituto de investigaciones administrativas y contables de la Facultad de Ciencias Económicas, 1964.

¹⁸MOONTNITZ, Maurice, *The basic postulates of accounting*, A.R.S. No. 1 AICPA, New York, 1961.

¹⁹AMERICAN INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTINGS, *Report of the study group on the objectives of financial statements*, New York, 1973

²⁰MATTESSICH Richard, *Some thoughts of the epistemology of accounting*, University of British Columbia, Vancouver, Canadá, 1970.

²¹PEASNELL, K. V., *Empirical Research in financial accounting, on Essays in British Accounting Research*. Editado por Michael Bronwich y Anthony Hopewood, Londres, 1981.

