



La Gestión del Resultado Financiero (Earnings Management) en Latinoamérica: Un Análisis Bibliométrico sobre la Producción Científica

TESIS PARA OPTAR AL GRADO DE MAGÍSTER EN CONTABILIDAD

Alumna: Nadia Martínez Serrano

Profesor Guía: Harold Contreras Muñoz

Santiago, Agosto de 2023

RESUMEN EJECUTIVO

Dada la importancia de la información contable en el mundo financiero, la gestión del resultado o earnings management (EM) juega un papel importante en la confiabilidad de los estados financieros, la eficiencia del mercado y la toma de decisiones de las partes interesadas. A pesar de que el interés por el tema ha crecido significativamente en los últimos años, ha recibido poca atención en la investigación bibliométrica.

El presente estudio, tiene como objetivo caracterizar el estado actual de las investigaciones científicas sobre EM en América Latina, para llegar a comprender el desarrollo de la investigación en este campo.

Con esta finalidad, hemos realizado un análisis bibliométrico teniendo en cuenta las publicaciones extraídas desde las bases de datos Web of Science, Scopus y Scielo durante los años 2003 a 2022, considerando indicadores de producción, redes de colaboración y contenido.

Se encuentra que, si bien el número de trabajos sobre EM ha aumentado significativamente, el campo de producción científica Latinoamericana en esta área aún no se consolida y posee un bajo desarrollo. Hay pocas relaciones fuertes entre los autores, y se destaca la concentración de investigaciones en universidades brasileñas, lo que implica que el conocimiento sobre el tema no se está difundiendo en otras instituciones latinoamericanas, este resultado también se aplica al análisis de colaboración entre países. Al analizar las publicaciones más citadas, se encuentra que las temáticas referentes a gobierno corporativo, auditoras, normas contables y divulgación financiera voluntaria son las más abordadas. Destacan las palabras clave: gobierno corporativo, IFRS, calidad y devengos discrecionales.

Finalmente, se proponen algunas temáticas y orientaciones para que futuros estudios amplíen el examen del campo de la investigación de EM.

TABLA DE CONTENIDOS

Capítulo I. Introducción	8
1.1 Descripción del Problema	9
1.2 Objetivos	10
1.3 Preguntas de investigación	10
1.4 Justificación	11
1.5 Metodología	13
1.6 Limitaciones	14
Capítulo II. Revisión de la literatura	15
2.1 Gestión del Resultado Financiero o Earnings Management	15
2.2 Bibliometría	38
2.3 Situación actual de las revisiones bibliográficas en EM	50
Capítulo III. Metodología	54
3.1 Tipo de Estudio	54
3.2 Población	52
3.3 Muestra	55
3.4 Selección de los indicadores bibliométricos	56
3.5 Selección de la información y tratamiento de los datos	57
3.6 Tratamiento de la información bibliográfica	57
Capítulo IV. Análisis Bibliométrico: Resultados	61
4.1 Indicadores de productividad científica	62
4.2 Indicadores de consumo	77
4.3 Indicadores de colaboración	81
4.4 Red de coocurrencia de palabras clave	82
Capítulo V. Discusiones y conclusiones	86
5.1 Discusiones	86
5.2 Conclusiones	87
Referencias	89
Anexos	98

LISTA DE TABLAS

Tabla N° 1. Criterios de exclusión de búsqueda.....	56
Tabla N° 2. Productividad de los autores con al menos 4 publicaciones de EM.....	64
Tabla N° 3. Frecuencia de autorías y productividad de los autores.....	65
Tabla N° 4. Evolución de la productividad por país de autor de los artículos de EM.....	67
Tabla N° 5. Instituciones con al menos 3 autorías Latinoamericanas.....	68
Tabla N° 6. Revistas con al menos 5 publicaciones de EM.....	70
Tabla N° 7. Distribución de las revistas más productivas en el tema EM.....	71
Tabla N° 8. Porcentaje de documentos citados y no citados.....	72
Tabla N° 9. Distribución del número de documentos de EM según el número países Latinoamericanos firmantes.....	78
Tabla N° 10. Distribución del número de documentos con colaboración internacional.....	79
Tabla N° 11. Palabras clave más frecuentes de Gestión de Resultados.....	83

LISTA DE CUADROS

Cuadro N° 1. Términos relacionados con la manipulación contable	16
Cuadro N° 2. Comparación de estrategias de EM y contabilidad creativa	20
Cuadro N° 3. Modelos de determinación de gestión del resultado	26
Cuadro N° 4. Incentivos y tipologías de las prácticas de EM.....	28
Cuadro N° 5. Resumen de publicaciones de bibliometría y gestión del resultado	52
Cuadro N° 6. Los 10 artículos más citados	73
Cuadro N° 7. Principales características de publicaciones más citadas	74

LISTA DE FIGURAS

Figura N° 1. Diagrama ilustrativo de conceptos	23
Figura N° 2. Evolución de las publicaciones sobre EM periodo 2003 - 2022	63
Figura N° 3. Distribución de las autorías del país de afiliación de los artículos originales de EM periodo 2003 – 2022.	66
Figura N° 4. Mapa de distribución de documentos sobre EM por país de colaboración.....	79
Figura N° 5. Red de colaboración entre países.....	80
Figura N° 6. Redes de colaboración encontradas con más de dos autores con publicaciones de EM en el periodo 2003-2022.	81
Figura N° 7. Red de las palabras claves con al menos cuatro conexiones entre ellas.....	84
Figura N° 8. Red de las palabras claves utilizadas según periodo de tiempo	84

ABREVIATURAS

EM	Earnings management
WoS	Web of Science
Scielo	Scientific Electronic Library Online
ISI	Institute for Scientific Information
JCR	Journal Citation Reports
SJR	SCImago Journal Rank
JIF	Journal Impact Factor
NIIF	Normas de Internacionales de Información Financiera
ARWU	Academic Ranking of World Universities

Capítulo I. Introducción

Uno de los objetivos fundamentales de la información financiera es que esta sea útil para la toma de decisiones de los distintos usuarios. Para que sea útil, el marco conceptual de las Normas de Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS por su sigla en inglés) indica que la información debe cumplir con ciertas características cualitativas, entre las que destacan que sea comparable, fidedigna, oportuna y comprensible. Para ello, se requiere que la contabilidad financiera se desarrolle dentro de un marco normativo exigente, respaldado por la evidencia científica y que involucre un conjunto dinámico de principios y normas comúnmente reconocidas y aceptadas por todas las partes.

En este sentido, muchos países han realizado esfuerzos con el fin de estandarizar y homogenizar los principios contables aplicados por sus organizaciones, tanto privadas como públicas, hacia una mirada más global, especialmente en lo que respecta al reconocimiento, la medición y la presentación de informes financieros. Es así como, estos países, hace ya más de una década, comenzaron a implementar estándares internacionales como NIIF ó a adoptar los aplicados en Estados Unidos (US GAAP).

Una de las críticas a estos estándares internacionales refiere a la diversidad contable, por lo que se reconocen las limitaciones de la información incluida en los estados financieros que, aunque fiables, a veces se basan en criterios y estimaciones subjetivas y no en mediciones precisas, lo que implica juicios de valor con mayor o menor subjetividad significativa. Dado que la contabilidad tiene que satisfacer las necesidades de las diversas partes interesadas, el uso de prácticas contables está fuertemente condicionado por esas necesidades. La Gestión de Resultados (ó Ganancias) ó Earnings Management (EM) aparece ya sea por la manipulación intencionada de las cifras presentadas en estados financieros de las empresas, pero también por la aplicación de criterios contables poco precisos, no ajustados a la normativa, o por diferentes interpretaciones de esta, sin que necesariamente constituyan un delito. Por lo tanto, resulta muy importante conocer en mayor profundidad acerca del EM en términos de su prevalencia, medición, factores que la determinan, entre otros, con el fin de diseñar políticas públicas adecuadas que permitan limitar su uso pernicioso.

El EM es un tema cuya producción científica ha experimentado un crecimiento exponencial en los últimos años. Al ser un área aún poco estudiada a nivel bibliométrico, el presente trabajo busca realizar un análisis basado en métodos estadísticos de producción, colaboración y

contenido

científico, para identificar aquellas variables que pueden influir en la producción del área en sí. Los estudios bibliométricos permiten desarrollar análisis cuantitativo de las características del contenido de la investigación e identificar las tendencias de la investigación y el impacto de un área temática a lo largo del tiempo. Por medio de la utilización de varias técnicas de análisis de citas, autores, palabras clave, además del análisis cuantitativo y estadístico, la bibliometría también permite la construcción de mapas de redes sociales de los productos académicos mediante el análisis de citación, co-citación, co-ocurrencia de palabras clave, entre otros.

Considerando lo señalado por Teixeira & Rodrigues, quienes en el 2022 publican un estudio bibliométrico sobre EM a nivel mundial, donde en sus hallazgos principales no incluyen ningún país de Latinoamérica. Es así como, a la fecha, se desconoce la realidad de la producción científica en la región en esta área del conocimiento, y por lo tanto su comparación con otros países.

Este estudio contribuye al desarrollo teórico de la investigación sobre EM porque ayuda a los investigadores a identificar los principales temas de investigación y la posibilidad de investigar problemas infrautilizados, planteando la oportunidad de desarrollar nuevas redes de colaboración interinstitucionales e internacionales. Al mismo tiempo, permiten conocer y mejorar la calidad de la investigación que se realiza, razón por la cual este tipo de estudios son de vital importancia para países en vías de desarrollo con sistemas nacionales de ciencia tecnología e innovación en proceso de consolidación.

1.1 Descripción del Problema

Aunque la producción científica del tema EM está aumentando, la conversión de estas investigaciones en artículos científicos está esencialmente sistematizada en los países desarrollados. A pesar de la existencia de instituciones de postgrado en economía y negocios en América Latina, no existe una organización ni coordinación del conocimiento científico local y regional sobre el tema, que usualmente resulta en publicaciones aisladas, algunas de las cuales son poco conocidas; con poca o nula cooperación interinstitucional, con duplicidad de esfuerzos y falta de entusiasmo para emprender investigaciones en esta área. Además, que la falta de divulgación hace que se desconozca el impacto de las prácticas de EM en Latinoamérica para la implementación o fortalecimiento de políticas públicas.

En base a ello, es necesario conocer sobre la producción y la evidencia científica en

Latinoamérica acerca de EM.

1.2 Objetivos

Los objetivos generales y específicos de este proyecto de investigación se describen a continuación:

1.2.1 General

Esta investigación busca conocer el desarrollo de la producción científica sobre earnings management en Latinoamérica mediante un estudio bibliométrico en términos de productividad, redes de colaboración y contenido.

1.2.2 Específicos

Los siguientes objetivos específicos se ha considerado relevantes para alcanzar los resultados esperados:

- Caracterizar la productividad, actividad y progreso científico de las publicaciones existentes sobre EM en Latinoamérica, durante los periodos de estudio.
- Identificar el nivel de consumo de las publicaciones científicas en América Latina sobre el tema de investigación dentro de la comunidad científica.
- Reconocer los términos destacados y las temáticas generadas de las publicaciones científicas publicados sobre EM en Latinoamérica.

1.3 Preguntas de investigación

La información financiera de las entidades depende de posibles modelos contables, modelos que pueden ser más o menos flexibles y permeables a las prácticas contables creativas y al riesgo de fraude contable. Sin embargo, dependen a gran escala, de las prácticas y decisiones que se refieren a la ética de los administradores de las empresas. En este contexto, surgen las siguientes preguntas:

- a) ¿Cómo ha sido la producción científica acerca de EM en Latinoamérica?
- b) ¿Cuál es la influencia y relevancia de las publicaciones científicas realizadas en América Latina dentro de la comunidad académica sobre el tema EM?
- c) ¿Cuáles son los términos que son frecuentemente encontrados en la literatura asociada

con EM?

- d) ¿Cuáles son las principales temáticas y hallazgos en la literatura acerca de la EM en Latinoamérica?

1.4 Justificación

Dado que el modo en que se manifiesta la información financiera a los usuarios externos está estrechamente relacionado con la eficiencia del mercado, la contabilidad financiera debe desarrollarse dentro de un marco conceptual bien definido, compuesto de principios y estándares reconocidos y aceptados por todas las partes para que sea útil, confiable y permita la comparabilidad.

En este contexto, numerosos países han trabajado para normar y homogeneizar los principios contables utilizados por las entidades comerciales y públicas para lograr una visión más global, particularmente en las áreas de reconocimiento, medición y presentación de informes financieros.

La información financiera debe permitir valorar la capacidad de la entidad para generar flujos de caja, momentos de ocurrencia y la probabilidad de que ocurra, por lo que la puesta en práctica de las normas internacionales de contabilidad ha pasado a ser obligatoria en gran parte de los países.

Una de las críticas dirigidas a las Normas Internacionales de Información Financiera es la diversidad contable, por lo que se reconocen las limitaciones de la información contenida en los estados financieros que, si bien son fiables, en ocasiones se basan en estimaciones (subjetivas) y no en mediciones precisas (objetivas), lo que implica juicios de valor con mayor o menor subjetividad.

El uso de las prácticas contables está fuertemente influenciado por los intereses de las diversas partes interesadas, ya que la contabilidad debe satisfacer sus necesidades. Las prácticas de EM aparecen debido a la falta de información entre usuarios internos y externos de los estados financieros de las empresas, y algunas limitaciones en la contabilidad que pueden generar diferentes interpretaciones, dependiendo de la opinión o sensibilidad de quienes las utilizan, sin que necesariamente constituyan un delito. Por lo tanto, es extremadamente importante conocer acerca de EM orientada a la manipulación y su dependencia de los propósitos y necesidades de los diversos usuarios, de acuerdo con los

objetivos definidos por la administración.

La cantidad de investigación científica sobre el tema de EM ha aumentado en los últimos años. Por ser un tema relativamente poco estudiado desde el punto de vista bibliométrico, se ha llevado a

cabo el presente estudio apoyado en técnicas estadísticas haciendo uso de indicadores de producción, colaboración y contenido científico, a fin de descubrir aquellas características que puedan afectar a la producción de la región Latinoamericana.

El objetivo de la investigación bibliométrica es caracterizar, evaluar, supervisar y efectuar un monitoreo de la producción científica en un determinado campo de estudio o tema. Estos no solo nos muestran la cantidad de investigación que se ha realizado sobre un tema en particular, sino que también describen las interacciones entre investigadores, colaboradores e instituciones, lo que permite a quienes están interesados en investigar en un campo en particular aclarar el panorama y evaluar su desempeño.

Teixeira & Rodrigues en 2022 presentaron un análisis bibliométrico de publicaciones de todo el mundo sobre EM, sin embargo, ningún país de América Latina forma parte de sus principales hallazgos. Probablemente porque la producción científica de las naciones de altos ingresos en América del Norte, Asia y Europa supera ampliamente a la de América Latina.

A nivel Latinoamericano, existen estudios realizados por Avelar & Santos (2010), Rosa et al. (2010), Machado et al. (2011), D. G. Machado & Beuren (2014) y Konraht & Soutes (2015) que realizan un análisis bibliométrico como único país de estudio Brasil, abarcando como periodo de estudio hasta 2014, revelando la necesidad de un estudio bibliométrico que incluya datos de la región latinoamericana en su totalidad, con el fin de clarificar el desarrollo del conocimiento en la práctica de EM en Latinoamérica. Así, la existencia de la producción científica en la región y su comparación con otros países ha sido poco abordado, y es ahí donde radica el valor de este trabajo, en la capacidad de encontrar nuevos factores que antes no habían sido explorados.

Este estudio se suma al crecimiento teórico de la investigación de EM al ayudar a los investigadores a identificar los principales temas de investigación, así como la posibilidad de explorar problemas infrutilizados, lo que aumenta la posibilidad de desarrollar nuevas redes de colaboración interinstitucionales e internacionales. Al mismo tiempo, nos permiten conocer y mejorar la calidad de la investigación, por lo que esta forma de investigación es fundamental

para los países en desarrollo con sistemas nacionales de ciencia, tecnología e innovación en proceso de consolidación.

1.5 Metodología

La metodología desarrollada en el presente estudio bibliométrico consistió primero en la extracción de datos filtrando todas las publicaciones que tengan al menos un autor con filiación institucional de un país latinoamericano relacionadas con el término Earnings Management. La colección de publicaciones resultante comprende 337 documentos publicados en revistas indexadas en las bases de datos WoS, Scopus y Scielo entre 2003 y 2022.

Sobre este conjunto de publicaciones se procedió a normalizar los datos antes de pasar a la extracción de variables; para ello, se revisaron y editaron manualmente los nombres de autores, instituciones de afiliación, publicaciones y palabras clave. Además, se excluyeron los documentos repetidos que existen en más de una de las tres bases de datos, los documentos que no cumplen con ser relacionados al tema de investigación, y los documentos para los cuales no se recuperó el texto completo, dando como resultado una muestra sujeta a análisis de 163 documentos. La recolección de datos se hizo en el programa Excel, también se utilizó el gestor bibliográfico Mendeley.

Posteriormente, los datos fueron clasificados en función de características como el recuento de publicaciones por año, número de citas por publicación, distribución por autor, afiliación institucional del autor o autores, revista y por país; a efecto de determinar los indicadores bibliométricos de producción, consumo, colaboración y contenido. Los registros eran consecutivamente procesados mediante hojas de excel, para la generación de los cuadros, tablas y algunas figuras correspondientes al presente trabajo.

Se ha utilizado el programa informático VOSviewer para detectar la comunidad de redes sociales a través del análisis de coocurrencia de palabras clave, red de colaboración entre países y entre autores. Finalmente, para el desarrollo del análisis bibliométrico se utilizaron métodos descriptivos y aplicando técnicas estadísticas para el análisis de los indicadores de producción científica, consumo, colaboración y contenido, haciendo uso del método bibliométrico de redes mediante el análisis multivariante de clustering con la que se construyó los mapas científicos utilizando el programa informático VOSviewer.

1.6 Limitaciones

Entre las limitaciones del estudio se encuentra el alcance sobre los recursos de datos bibliográficos, ya que solo se consideraron los documentos indexados en las bases de datos Web of Science, Scopus y Scielo. Si bien esta definición limita la generalidad del estudio, debido a que no todo el conocimiento científico sobre el tema está incluido en los trabajos publicados en estas fuentes; consideramos que este hecho se ve mitigado por la amplia cobertura de estas bases de datos. En línea con lo anterior, en este trabajo además se excluyen los canales no tradicionales de comunicación científica, como las tesis universitarias, informes, reuniones y/o congresos que no den lugar a publicaciones en revistas científicas. Además, en este trabajo no se han considerado otras bases de datos bibliográficas con cobertura latinoamericana como Latindex o Redalyc debido a las restricciones de tiempo para el desarrollo de la investigación, ya que no se puede realizar la extracción de los metadatos para construir, analizar y visualizar redes bibliométricas a través de programas informáticos como VOSviewer.

Otra de las limitantes del estudio dice relación con la diversidad en la presentación y formato de las referencias bibliográficas analizadas, lo cual dificulta la importación directa de datos a un software estadístico para su análisis integrado. A su vez, las bases de datos se actualizan periódicamente, cambiando el número de publicaciones y citas que obtienen los autores, mediante la agregación de publicaciones recientes. Como resultado, el estudio actual muestra una imagen de cierta época, con datos que ahora pueden mostrar fluctuaciones; sin embargo, estos cambios no son lo suficientemente grandes como para impactar los lugares de cada participante en los listados o los hallazgos obtenidos de cada investigación.

Finalmente, las bases de datos presentan con frecuencia problemas de calidad, que son esencialmente críticos a la hora de analizar las autorías, debido a que los autores no siempre firman sus obras de la misma forma o por fallas en el procesamiento de la información. Para mitigar este problema, se realizó una considerable modificación manual para armonizar las muchas variaciones de los nombres del mismo autor, institución o revista.

Capítulo II. Revisión de la literatura

Este capítulo comienza proporcionando un resumen de los conceptos de gestión de resultados en la literatura, explicando los diferentes métodos utilizados para determinar su aplicación, se identifican los modelos más reconocidos en la literatura para calcular las distintas actividades de gestión de resultados, centrándose especialmente en la medición de la gestión de resultados reales y devengados, también se describe los incentivos que lleva a los gerentes practicar EM.

El capítulo también introduce la revisión literaria de lo que se conoce como bibliometría y describe las principales características de los indicadores bibliométricos más importantes. Por último, el capítulo arroja luces sobre la situación actual de las investigaciones realizadas de gestión de resultados desde un enfoque bibliométrico.

2.1 Gestión del Resultado Financiero o Earnings Management

2.1.1 Definiciones

Debido a que la presente investigación se enmarca dentro el ámbito de la manipulación contable, específicamente la gestión de resultados financieros se consideró necesario distinguir y definir la amplia diversidad de términos utilizados para hacer alusión a la manipulación contable con el fin de distinguir cada uno de ellos.

Elvira & Amat (2007) refieren que la expresión manipulación contable se relaciona con dos situaciones, la primera se conoce como contabilidad creativa y consiste en afectar la información contable aprovechándose de los vacíos de la normativa y de su permisividad para expresar hechos económicos de distintas maneras; la segunda está relacionada a la gestión del resultado contable, es decir, a la habilidad de incrementar o disminuir el beneficio neto actual y futuro.

El concepto de manipulación contable y contabilidad creativa tiene varios términos equivalentes de acuerdo con la literatura del país en el que se consulten, como se muestra en el Cuadro N° 1.

Cuadro N° 1. Términos relacionados con la manipulación contable

País	Términos
Suiza	Bilanzmanipulation (manipulación del balance), Bilanzkosmetik (Balance cosméticos), heisse luft (aire caliente/palabrería)
Alemania	Tricksereien (trucos), Bilanzartistik (balance artístico), geschönte Jahresrechnung (cuentas anuales embellecidas), Seifenblasen (burbujas de jabón)
Holanda	Winstegegalisatie (compensación de beneficios), Creatief boekhouden (contabilidad creativa), Creatieve jaarverslaggeving (creatividad en los informes anuales), Winststuring (control de los beneficios) (earnings management), Winstflattering, Verliesmaximalisatie
Francia	Bricolage (método improvisado), Fabricated accounts (cuentas fabricadas), Unlimited creativity (creatividad ilimitada)
Estados Unidos	Cooking the books (cocinar los libros), fabricated numbers (números fabricados), fiddle the numbers (manipular los números), more debits than credits (más débitos que créditos), earnings management (gestión de ganancias)
Italia	Politiche di bilancio (políticas presupuestarias)
Japón	Furyo Kessan (contabilidad incorrecta), Funshoku (embellecimiento), Kara-uri (ficticio o ventas vacías), Mae-da-oshi (adelantar las ventas)
Australia	Fudging (contabilidad inventiva), Manipulative accounting (contabilidad manipuladora), Feral accounting (contabilidad salvaje)
España	Balance manipulado, estados financieros mejorados
Reino Unido	Accounting for profits (contabilización de beneficios), fabricated accounts (cuentas fabricadas), income smoothing (alisamiento de ingresos), Window-dressing (escaparatismo), Accounting for profits (contabilidad de beneficios), Bubbles (burbujas)

Fuente: de Safta et al., 2021, p. 4.

Los diferentes términos encontrados en la literatura se detallan a continuación:

Contabilidad creativa

Aunque la contabilidad creativa es un término utilizado comúnmente, su definición en la literatura es muy amplia, principalmente expresadas por las definiciones anglosajonas establecidas en los Estados Unidos y en el Reino Unido.

El significado de contabilidad creativa de los Estados Unidos incluye el fraude, adoptada por Mulford & Comiskey, (2002) donde la definen como: "la aplicación de los principios contables, tanto dentro como fuera los límites de los principios de contabilidad generalmente aceptados y la información financiera fraudulenta. También se incluyen los pasos tomados hacia la gestión de ganancias y la nivelación de ingresos" (p. 15).

Mientras que la definición en el Reino Unido da por sentado el uso de la flexibilidad contable dentro del sistema regulatorio, pero excluye el fraude. En el diccionario Oxford de inglés es explicado como "la explotación de lagunas en la regulación financiera con el fin de obtener una ventaja o presentar cifras de una manera engañosamente favorable"

En esta misma línea Jones (2010) cree que la contabilidad creativa implica utilizar la flexibilidad del marco regulatorio para controlar la medición y presentación de las cuentas de manera que se prioricen los intereses de los preparadores sobre los de los usuarios, piensa que la contabilidad creativa funciona dentro de la estructura regulatoria, de manera que no lo considera ilegal.

Todas las empresas son diferentes y operan en entornos diferentes, la flexibilidad en la preparación y presentación de la información financiera está destinada a reflejar esto. Sin embargo, esta flexibilidad se puede utilizar, y a menudo lo es, para la contabilidad creativa maliciosa. Por lo tanto, por una parte, sin contabilidad creativa no habría flexibilidad, sin embargo, habría quizás una visión más fidedigna y transparente de la salud financiera de una organización.

Esta compensación entre flexibilidad y representación fiel que nos propone la definición planteada por Jones en 2010, se conflictúa con uno de los propósitos fundamentales de la contabilidad, el cual es proporcionar a los usuarios, generalmente accionistas, información para que puedan tomar decisiones económicas.

Gestión del resultado financiero

Es un concepto usado bastante en la manipulación contable, la expresión gestión del resultado hace referencia a una conducta lógica y racional tomada por parte de los directivos, para obtener mayor confianza de los accionistas y prestamistas, haciendo uso de su criterio e interpretación de los principios para la elaboración de información financiera en su beneficio (Healy & Wahlen, 1999). De acuerdo con lo planteado por Elvira y Amat (2007), el término Gestión de Resultados puede tener una doble interpretación:

-Gestión del resultado a partir de la gestión de los ingresos, con el objetivo de reducir la volatilidad de los beneficios netos finales a lo largo del tiempo y dar una imagen más atractiva hacia los inversionistas (esto se conoce como alisamiento del resultado o *income smoothing*).

-Gestión del resultado sacrificando los resultados actuales con el objetivo de mejorar el futuro de la empresa (esto sería *big bath*).

En resumen, el término de gestión del resultado se refiere al proceso por el cual los administradores de la información financiero-contable hacen uso de su conocimiento sobre las normas contables

para modificar las cifras del Estado de Resultado de una empresa, considerando de igual manera que el Estado de Situación Financiera refleja el poder de aumentar o disminuir el resultado neto actual y futuro (Black et al., 1998).

Fraude financiero

Un término que es importante mencionar es el fraude financiero, el cual implica una violación de los principios contables generalmente aceptados. Los gestores pueden cometer fraude dentro o después del ejercicio fiscal para aumentar o disminuir los beneficios declarados (El Diri, 2018).

El fraude implica trabajar fuera del marco regulatorio. En cada país, la definición de fraude será ligeramente diferente, sin embargo, en esencia, implica infringir la ley y/o violar el marco regulatorio. El fraude puede ser cometido por trabajadores subalternos o administradores. Para los trabajadores, el fraude contable generalmente implicaría el robo, por ejemplo, de inventario o efectivo. Para la administración, también existe el delito de preparar estados financieros falsos destinados a engañar a los usuarios. Cuando hay sospechas de que se está produciendo fraude, entonces podemos decir que hay un presunto fraude. Sin embargo, solo cuando hay un caso judicial probado tenemos un caso demostrable de fraude (M. Jones, 2010).

El fraude suele ser consecuencia de un comportamiento más agresivo en la gestión del resultado. La contabilidad agresiva implica el uso de normas y principios contables en beneficio de la empresa y no necesariamente de los usuarios de la información financiera. Por lo tanto, el fraude se considera extremadamente agresivo en comparación con la gestión de resultados (Dechow & Skinner, 2000). Mulford & Comiskey, (2002) brindan una definición interesante de la información financiera fraudulenta de la siguiente manera:

“Inexactitudes u omisiones intencionales de cantidades o divulgaciones en los estados financieros, realizadas para engañar a los usuarios de los estados financieros, que se determina que son fraudulentas mediante un procedimiento administrativo, civil o penal” (p. 3).

Calidad de los resultados (earnings quality)

La calidad de los resultados mide la relevancia general de los beneficios para que las partes interesadas tomen decisiones, tanto si esa calidad está relacionada con la discreción de la dirección como si no. En cambio, la gestión de los resultados se centra únicamente en el aspecto discrecional de la información financiera y no tiene en cuenta los factores que escapan al control de la dirección, por ejemplo, los errores (El Diri, 2018).

Gestión de impresión (Impression Management)

La gestión de la impresión es un conjunto de estrategias utilizadas por las empresas para gestionar de forma oportunista la información discrecional y así influir en las percepciones y decisiones de los interesados, basándose en la asimetría de información entre ambas partes (Merkl-Davies & Brennan, 2007). La gestión de la impresión se centra en la manipulación de la parte narrativa de los informes financieros (El Diri, 2018). En otras palabras, la gerencia puede presentar noticias selectivamente, sesgar las noticias o usar la atribución (atribuirse buenas noticias a sí mismos, pero atribuir malas noticias a influencias externas incontrolables, como los eventos mundiales). Hay muchas maneras posibles en que los gráficos se pueden usar creativamente. Por ejemplo, solo se pueden usar cuando hay una tendencia favorable para mostrar. Alternativamente, podrían extraerse para mejorar los resultados favorables y minimizar los resultados desfavorables. Finalmente, las fotografías se pueden utilizar para presentar una imagen general de la empresa (M. Jones, 2010).

2.1.2 Actividades de gestión de resultados

La gestión del resultado se lleva a cabo principalmente seleccionando un tratamiento contable específico de determinadas transacciones o tomando algunas decisiones económicas que pueden influir en los flujos de caja, las inversiones o las actividades operacionales de una empresa. Otras estrategias pueden incluir la suavización de los resultados, el cambio de clasificación y otros métodos avanzados. Sin embargo, aunque el EM puede adoptar varias formas, el reconocimiento de los ingresos parece ser el área más común de manipulación (Ronen & Yaari, 2008). En el Cuadro N° 2 se listan las estrategias de EM junto con las estrategias de contabilidad creativa que ayudarían a alcanzar los objetivos de gestión de

resultados.

Cuadro N° 2. Comparación de estrategias de EM y contabilidad creativa

Estrategias de gestión del resultado	Estrategias de contabilidad creativa
Gran apuesta de futuro (Big Bet on the Future o Merger Magic)	<p>Manipulación de los costos de investigación y desarrollo Manipulación de las tasas de amortización y depreciación</p> <p>Los gastos técnicos de mantenimiento y reparación se contabilizan como inversiones No se cumplen los criterios para reconocer un activo como intangible; por ejemplo, no se sigue el principio de significatividad. La tasa de amortización anual de los activos inmateriales se calcula incorrectamente Manipulación del cambio/evaluación del goodwill</p>
El gran baño (Big Bath)	<p>Manipulación de las tasas de depreciación Los gastos del período de referencia se registran en el período siguiente o viceversa. La depreciación de los activos se registra antes o después de lo requerido Los costes no se miden a valor razonable Manipulación de métodos de valoración de inventarios Aumentan los costes de producción de los trabajos en proceso El coste de producción de existencias para uso propio aumenta Los pasivos corrientes se registran como pasivos diferidos No se cumplen los criterios para incorporar los pasivos como a corto o largo plazo</p>
Tarro de galletas (Cookie Jar)	<p>Los pasivos a largo plazo se clasifican incorrectamente en grupos Los pasivos a corto plazo se clasifican incorrectamente en grupos Manipulación mediante técnicas de valoración de pasivos: coste de adquisición, valor razonable, valor actual, coste amortizado, etc. Manipulación de provisiones y pasivos contingentes La relación activo-pasivo se muestra incorrectamente Los bienes o mercadería enviadas al comprador son de peor calidad que lo estipulado en el contrato Manipulación de revalorización de activos</p>
"Echar" a un niño problemático ("Throw out" a problem child)	<p>Los gastos técnicos de mantenimiento y reparación se contabilizan como inversiones Manipulación de la revalorización de activos Se aumenta o disminuye el costo de adquisición de los activos a largo plazo. No se cumplen los criterios por los que los activos fijos deben clasificarse como activos a largo plazo y sus determinados grupos.</p>
Manipulaciones de ganancias operativas y no operativas	<p>Se determinan cantidades mayores o menores de utilidad bruta, utilidad operativa, utilidad antes de impuestos y utilidad neta</p> <p>Los flujos de efectivo están clasificados incorrectamente por actividades operativas, actividades de inversión, actividades de financiación Manipulación de entradas y salidas de efectivo de actividades de operación, inversión y financiamiento Los ingresos están agrupados incorrectamente en tipos: ingresos operativos, ingresos no operativos, ingresos por impuestos diferidos</p>
Cambios contables	<p>Los métodos de depreciación se cambian regularmente para reducir el valor de los activos y reducir la carga fiscal Se utilizan diferentes métodos de valoración de inventario durante diferentes períodos de inflación</p>
Reducir el tamaño del barco (Shrink the ship)	<p>Manipulación en la formación del patrimonio, su aumento o disminución Manipulación mediante la modificación de la composición del patrimonio</p>
Operaciones con activos a largo plazo	<p>Los métodos de depreciación se cambian regularmente para reducir el valor de los activos y reducir la carga fiscal El costo de adquisición de los activos tangibles a largo plazo se incrementa por el valor de las reparaciones que no mejoran las características útiles ni extienden la vida útil de dichos activos La tasa de amortización anual de los activos intangibles se calcula incorrectamente Se aumenta o disminuye el costo de adquisición de los activos a largo plazo. Los criterios según los cuales los activos materiales deben clasificarse como activos a largo plazo y sus determinados grupos no se cumplen</p>

Estrategias de gestión del resultado	Estrategias de contabilidad creativa
Relleno de canales (Channel stuffing)	Cálculo incorrecto del costo de ventas y sus componentes: costo de prestación de servicios, costo de bienes terminados y costo de bienes revendidos
	Manipulación de la asignación de costos
El reconocimiento prematuro (Premature recognition)	Determinación incorrecta del coste de producción, como aumento o disminución de los costes indirectos
	Se reconocen los ingresos, aunque es dudoso que realmente se hayan obtenido
	Los ingresos ficticios se reconocen o registran por adelantado
Exceso de actividad productiva	Los ingresos se valoran incorrectamente (deberían valorarse al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir)
	Los pagos anticipados recibidos se reconocen como ingresos
	Cálculo incorrecto del costo de ventas y sus componentes: costo de prestación de servicios, costo de bienes terminados y costo de bienes revendidos
	Manipulación de la asignación de costos
	Costo de producción incorrectamente determinado, como aumentar o disminuir los costos indirectos

Fuente: de Bachtijeva & Tamulevičienė, 2022, pp. 14-16.

Recientes estudios demuestran que las organizaciones utilizan dos formas alternativas para obtener el grado deseado de resultados contables, la sustitución y la complementariedad. La sustitución implica que la adopción de una estrategia de gestión de resultados reales disminuye el uso de la gestión de resultados contables y viceversa (Cohen et al., 2008 ; Ipino & Parbonetti, 2017). Por relación de complementariedad, los gestores seleccionan tanto la manipulación real como la devengada simultáneamente. También pueden utilizar las dos técnicas de forma secuencial determinando la gestión de resultados contables después de las actividades reales. De hecho, la naturaleza secuencial de esta decisión implica que las actividades reales deben tomarse a principios de año, mientras que el efecto de la gestión de los devengos se decide al cierre del ejercicio (Elleuch Hamza & Kortas, 2019).

Para contextualizar los términos más destacados de la literatura referente al tema de investigación, a continuación, se incluye una descripción de la gestión de los resultados de las actividades reales y basadas en el devengo, así como un resumen de la suavización de los resultados y del gran baño (Big Bath).

2.1.2.1 Gestión de resultados a través del devengo

El término devengo se refiere a la diferencia en cómo se reconocen los ingresos y gastos entre los métodos de efectivo y de devengo. Por lo tanto, los devengos serían todas aquellas cuentas de ingresos y gastos que estuvieran incluidas en el cálculo del resultado financiero, pero que no supongan el necesario movimiento de efectivo.

Los llamados ajustes por devengo son el eje principal de las discusiones en EM. Para efectos

del cómputo de los ajustes por devengo de manera directa, dicho concepto se define como la diferencia entre el flujo de caja generado por las operaciones y el resultado contable ordinario. Sin embargo, esta información no está disponible de manera directa debido a que, en varios países, no existe un estado estandarizado de flujos de caja que las empresas deban presentar. Esto da como resultado flujos de caja que, además de no ser accesibles en muchas circunstancias, no tienen que calcularse de la misma manera, por tanto, no existe uniformidad.

Por estas razones, en todos los estudios sobre EM el ajuste por devengo total se determina forma indirecta utilizando los datos del estado de situación financiera normalizados, lo que permite a los investigadores trabajar con datos homogéneos, aplicando un modelo para estimar los devengos totales.

De acuerdo a Zhou et al., (2011) indican que no hay nada malo con el registro de devengos; de hecho, se trata de medir los resultados en su sentido económico, aquella que representa un aumento efectivo de la riqueza de la unidad económica, independientemente de las transacciones financieras. El problema radica en el hecho de que los gerentes aumentan o disminuyen discrecionalmente el devengo con el fin de mostrar mejores resultados financieros.

Teniendo en cuenta que el administrador de una organización puede eventualmente decidir aumentar o disminuir el resultado financiero por razones ajenas a la realidad del negocio, existe una necesidad didáctica de dividirlos en: devengos discrecionales y devengos no discrecionales. Este último sería requerido de acuerdo con la realidad del negocio, el primero sería artificial y tendría el único propósito de “gestionar” el resultado contable.

Como señala Ronen & Yaari (2008) los devengos no discrecionales son devengos que surgen de transacciones realizadas en el período actual que son normales para la empresa dado su nivel de desempeño y estrategia comercial, convenciones de la industria, eventos macroeconómicos y otros factores económicos. Igualmente se refieren a los devengos discrecionales, afirmando que son devengos que surgen de transacciones realizadas o tratamientos contables elegidos para administrar las ganancias (p. 372).

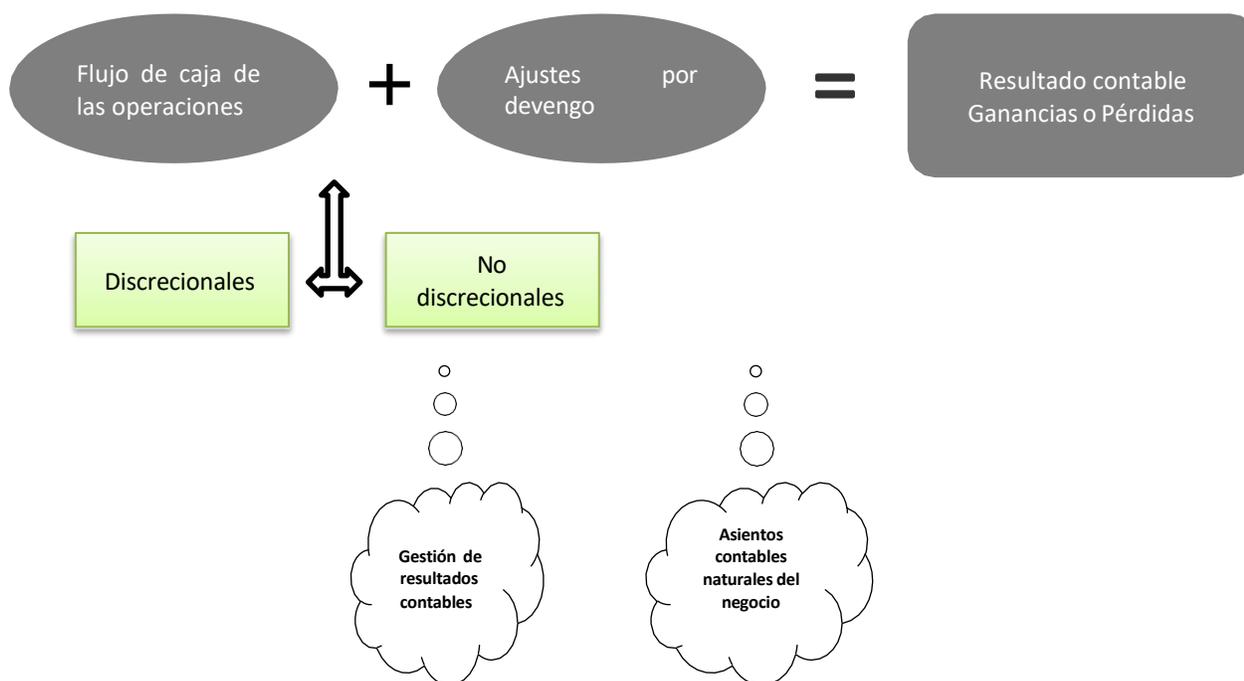
Las acumulaciones discrecionales son un indicador de EM. El desafío de los trabajos en el área de gestión de resultados contables es estimar el valor de los devengos discrecionales, el cual puede ser positivo o negativo, dependiendo si la empresa está gestionando sus resultados para mejorarlos o empeorarlos.

Considerando que las cuentas de resultados tienen contrapartida en el balance, es posible

estimar el valor de los devengos totales, a partir de la evolución de partidas específicas del balance. Las cuentas de Pérdidas y Ganancias no siempre detallan con precisión el monto de las acumulaciones. Por ejemplo, en un ingreso por ventas, una parte puede representar una entrada de efectivo, otra puede ser simplemente un aumento en las cuentas por cobrar.

La diferencia entre la contabilidad en base al efectivo y la contabilidad por devengo radica en el momento del reconocimiento contable de un gasto o ingreso. A largo plazo, ambos sistemas proporcionan el mismo resultado. Sin embargo, en el corto plazo, el reconocimiento contable de ingresos y gastos genera diferencias. Ante este hecho, la "gestión" de los resultados contables no es más que otra forma de afrontar la diferencia entre ambos sistemas. Un diagrama de los conceptos se describe a continuación:

Figura N° 1. Diagrama ilustrativo de conceptos



Fuente: Adaptado de Martínez, 2008, p. 9.

Como ejemplo de la elección discretiva de la contabilidad por devengo, podemos mencionar cambiar el método de depreciación de los activos fijos para disminuir los costos de depreciación en el ejercicio fiscal actual, cambiar el cálculo de las deudas incobrables y subestimar el riesgo de insolvencia de un cliente, esto disminuiría las provisiones y por lo tanto aumentaría las ganancias; también pueden cambiar los métodos de valoración de las existencias.

2.1.2.2 Gestión de los resultados reales

La gestión de los resultados reales, también conocida como gestión de resultados a través de decisiones operativas, se inició en 2005 después de los estudios de Graham et al., (2005) y Roychowdhury, (2006), que destacaron la importancia de comprender dicha actividad para evaluar el comportamiento de la dirección utilizando el término "real" para caracterizar la manipulación que involucra las decisiones de estrategias operativas y administrativas que influyen en el flujo de caja de la entidad.

Roychowdhury (2006) analizó la gestión de las actividades operativas y desarrolló medidas para la manipulación de ventas, el nivel de producción y la reducción de gastos discrecionales. A partir de estas medidas, las empresas se agruparon en manipulación de actividades reales, con el fin de evitar pérdidas.

Entre las diferencias que podemos mencionar de las decisiones operativas, destacan que las reales afectan el flujo de caja de una organización, mientras que las acumulaciones discrecionales no necesariamente tienen esta misma relación. Otra diferencia entre los dos tipos de gestión de resultados es el punto en el que se utilizan, porque las decisiones operativas se toman a lo largo del período, dependiendo de las percepciones de cómo operarán las actividades comerciales a lo largo del ciclo operativo. Por otro lado, las provisiones discrecionales se realizan principalmente en el intervalo entre el final de un ejercicio y el período de publicación de los estados financieros (Cupertino et al., 2015). Así, mientras las actividades reales se consideran formas de gestión ex ante de los resultados, las acumulaciones discrecionales se consideran un método de manipulación ex post (Chen, 2009).

La gestión de los resultados reales implica decisiones económicas como la aceleración de las ventas mediante condiciones de crédito más flexibles y mayores descuentos a los clientes (Cohen & Zarowin, 2010), programar la venta de activos e inversiones a largo plazo en períodos de bajos ingresos (Bartov, 1993), la sobreproducción para disminuir el coste fijo por unidad y, en última instancia, el coste unitario y el coste de las ventas (Chi et al., 2011), y manipular los gastos discrecionales como la investigación y el desarrollo, la publicidad y los gastos de venta y administración (Cheng, 2004).

En este sentido, la gestión de los resultados reales modifica en última instancia los flujos de

caja de la empresa, ya que implica el sacrificio de algunas actividades que maximizan el valor y, por tanto, influye negativamente en sus resultados operativos y en el rendimiento de las acciones en el futuro (Kothari et al., 2016; Cohen et al., 2008).

2.1.2.3 Suavización de los resultados (Income smoothing)

Beidleman, (1973) define la suavización de los resultados como: “un intento por parte de la dirección de la empresa de reducir las variaciones anormales de los beneficios en la medida en que lo permitan unos principios contables y de gestión sólidos” (p. 653).

El mercado de valores generalmente recompensa a las empresas que producen ganancias constantes, pero penaliza a aquellas con ganancias erráticas. Por lo tanto, las empresas preferirán reportar un crecimiento constante año tras año en lugar de enfrentar al mercado con ganancias volátiles. Por lo tanto, los gerentes utilizarán diversas técnicas para suavizar los resultados financieros, esto significa reducir las altas ganancias y mejorar las ganancias pobres (M. Jones, 2010).

El suavizado es la amortiguación de las fluctuaciones en la serie de resultados financieros reportados. Hay dos tipos de suavizado: real y artificial. El real implica tomar decisiones de producción e inversión que reduzcan la variabilidad de los resultados financieros, mientras que el artificial se logra mediante elecciones contables (Ronen et al., 2008, p.317).

2.1.2.4 Gran baño (big bath)

Otra forma de manipulación se da cuando una corporación con mal desempeño trata de aumentar la pérdida mostrada en un período para que en el futuro los resultados parezcan mejores (Beidleman, 1973, p.653-67). Esto se conoce como un gran baño o big bath, por esta razón, los ejecutivos de las firmas pueden optar por bajar sus resultados representando mayores pérdidas durante un período, de modo que las utilidades del siguiente período no se vean disminuidas.

Ocasionalmente los grandes baños se utilizan como una táctica de EM para trasladar las ganancias presentes a períodos futuros.

2.1.3 Métodos en la estimación de gestión de resultados

Dada la importancia de comprender la gestión de los resultados, un gran número de

investigaciones se ha centrado en gran medida en las actividades de gestión de los resultados basadas en el devengo, con escasas investigaciones sobre la manipulación de las actividades reales, que se consideran las técnicas más utilizadas para manipular los resultados declarados. Del mismo modo, en la literatura se han empleado varios modelos para detectar las actividades de gestión de resultados devengados y reales, el Cuadro N° 3 presenta los principales modelos utilizados en la literatura para medir EM.

Entre los modelos para la medición de la manipulación basada en el devengo se han adoptado dos enfoques para medir las acumulaciones discrecionales: devengo específico y devengos totales. El método de devengo específico se enfoca en la administración de resultados devengados con base en un solo devengo, como la provisión para deudas incobrables, mientras que el enfoque de devengo total se enfoca en todo el devengo de la empresa. La mayoría de las investigaciones contables examinan la gestión de resultados acumuladas utilizando la técnica de acumulaciones totales porque proporciona una prueba sólida y completa para las acumulaciones discrecionales, la mayoría han utilizado el modelo de Jones (1991), Dechow et al. (1995) y Kothari et al. (2005).

Entre los métodos de gestión de resultados de actividades reales más frecuentes es la basada en la manipulación de las ventas, costos de producción y gastos discrecionales tales como investigación y desarrollo, publicidad y mantenimiento, entre los autores que destacan son Roychowdhury (2006) y Gunny (2010).

Cuadro N° 3. Modelos de determinación de gestión del resultado

<i>Autor/es (año)</i>	<i>Tipo de modelo / Suposición</i>
Healy (1985)	<i>Devengo total</i> Los devengos totales se calculan como la diferencia entre los beneficios declarados y los flujos de caja de explotación, y luego se descomponen en devengos discrecionales y no discrecionales. Los devengos no discrecionales son constantes.
DeAngelo (1986)	<i>Devengo total</i> Supone que los devengos no discrecionales no cambian con el tiempo (aproximadamente el cambio es muy cercano a cero). Por tanto, la diferencia en el total de entre el año en curso y el anterior se atribuye a los devengos discrecionales. Los devengos no discrecionales son constantes.
McNichols & Wilson, (1988)	<i>Devengo específico</i> Los enfoques de devengo único pueden aislar los componentes no discrecionales de manera más eficiente que los modelos de devengo total.

<i>Autor/es (año)</i>	<i>Tipo de modelo / Suposición</i>
Jones (1991)	<p><i>Devengo total</i></p> <p>El nivel de devengo no discrecional cambia con el tiempo, no son constantes. Controla el cambio en las circunstancias económicas que provocan la diferencia de devengos no discrecionales, separa el componente discrecional de los devengos totales.</p>
Dechow et al. (1995)	<p><i>Devengo total</i></p> <p>Señalan que el modelo de Jones (1991) elimina parte de los beneficios gestionados del proxy de los devengos discrecionales cuando los beneficios se gestionan mediante ingresos discrecionales. Para superar este problema, diseñaron la versión modificada del modelo de Jones (1991). Además, presentan pruebas sobre la importancia de controlar los resultados financieros de las empresas.</p>
Kang & Sivaramakrishnan (1995)	<p><i>Devengo específico</i></p> <p>Para superar el problema de las variables omitidas, sugiere aumentar el número de regresores en el modelo, también dicen que el uso del enfoque de variables instrumentales mitigaría el problema de simultaneidad y el error en las variables.</p>
Kothari et al. (2005)	<p><i>Devengo total</i></p> <p>Presentan el enfoque de igualación del rendimiento para medir los devengos discrecionales, agregando el rendimiento de los activos (ROA) como regresor al modelo.</p>
Roychowdhury (2006)	<p><i>Actividades reales</i></p> <p>Clasifica decisiones operativas para gestionar los resultados en tres categorías:</p> <p>Manipulación de ventas, el aumento temporal de las ventas conduce a un aumento de las ganancias y afecta los flujos de efectivo de las operaciones.</p> <p>Reducción de gastos discrecionales, se puede aumentar las ganancias al reducir estos gastos informados.</p> <p>Sobreproducción, la disminución en el costo de producción a través de la sobreproducción puede aumentar las ganancias.</p>
Gunny (2010)	<p><i>Actividades reales</i></p> <p>Cuatro tipos de manipulación de actividades reales</p> <p>Disminución de los gastos discrecionales de I+ D</p> <p>Disminución de los gastos discrecionales de ventas, generales y administrativos.</p> <p>Calendario de la venta de activos fijos para reportar ganancias</p> <p>Sobreproducción que refleja la intención de reducir los precios o extender términos de crédito más indulgentes para impulsar las ventas y / o sobreproducción para disminuir los costos de los bienes vendidos</p>

También existen métricas particulares para reconocer y medir la suavización de resultados contables, como el indicador Eckel, (1981) el cual se basa en la hipótesis de que los ingresos y los gastos son lineales en el tiempo. En consecuencia, crecen o decrecen en la misma proporción; cuando no se observa una relación lineal, esta propiedad puede deberse a la interferencia del ejecutor para dirigir los resultados. Leuz et al., (2003) ofrecen otro método, el

cual relaciona el suavizado de las ganancias con las prácticas de EM y presentan cuatro medidas de gestión, dos de las cuales están relacionadas con la suavización de ganancias y dos evalúan la discrecionalidad de las ganancias calculando variaciones en los devengos y los flujos de efectivo de las operaciones.

2.1.4 Motivaciones para las prácticas de EM

En la literatura, se han investigado muchos incentivos para la gestión de resultados. Healy & Wahlen, (1999) resumen las principales motivaciones para administrar los resultados que incluyen las derivadas de expectativas y valoración del mercado de capitales, incentivos contractuales e incentivos políticos, regulación gubernamental y con otros stakeholders.

Las motivaciones, por su parte, son causas o razones que mueven por algo y están relacionadas con el logro de metas específicas. En esta situación, los líderes de una empresa pueden verse motivados a manipular el monto de los resultados que se indica en los estados financieros utilizando prácticas de EM.

En el Cuadro N° 4 se detalla la clasificación de incentivos y tipologías según lo descrito por El Diri, (2018, p. 64), quien categoriza las motivaciones de EM en: a) contratación, b) mercado de capitales y c) otras partes interesadas. No obstante, esta categorización no es exhaustiva porque el marco institucional produce incentivos únicos que varían según cada país.

Cuadro N° 4. Incentivos y tipologías de las prácticas de EM

Motivos	Tipología
Contratación	Préstamos Compensación de la gerencia (Beneficios privados de los gerentes) Rotación de CEO Capacidad gerencial Sistema de Gobierno Corporativo (Propiedad, concejo de administración y comité de auditoría) Préstamos Características de la empresa
Mercado de capitales	Emisión de acciones (Incentivos bursátiles) Nueva cotización y listado cruzado Fusiones y Adquisiciones Uso de información privilegiada Adquisiciones de gerencia Analistas
Otras partes interesadas	Industria Diversificación Industrial Normativa

Motivos	Tipología
	Entorno político y políticas específicas de cada país Normas de contabilidad Consideraciones fiscales Competidores Proveedores y Clientes Auditores Otros Guardianes (La prensa, abogados, sindicatos de empleados, bancos de inversión, agencias de calificación crediticia)

Fuente: de El Diri, (2018, p. 64).

A continuación, se describen las motivaciones y tipos de las prácticas de earnings management:

Motivos de contratación

La relación principal-agente implica un conflicto de intereses entre dos partes que nace por la asimetría de información existente entre ambas. Típicamente, en el contexto de una organización, esta relación y sus fricciones se da entre sus dueños y la administración. Como los accionistas no pueden supervisar el desempeño de la administración, eligen una junta directiva para que actúe como agente para los accionistas y como principal para la administración. Sin embargo, los gerentes son reacios al trabajo y al riesgo y, por lo tanto, los contratos de incentivos están diseñados para mitigar este conflicto. Del mismo modo, pueden aparecer conflictos de intereses en los contratos entre la empresa y las demás partes interesadas. Como resultado, se espera que los factores incorporados en la contratación interna o externa de la empresa influyan en la motivación para administrar las ganancias.

Los siguientes son desafíos críticos para los gerentes en este sentido:

a) Prestamos (contratos de deuda)

Los convenios de deuda son restricciones impuestas por los prestamistas a las corporaciones para limitar las operaciones de las empresas y salvaguardar los intereses del prestamista en caso de incumplimiento. Las empresas pueden verse motivadas a manipular los resultados al alza para obtener una mejor evaluación de su solvencia y recibir deuda a un menor costo. Las empresas también pueden verse motivadas a manipular los resultados a la baja para influir en la futura renegociación de la deuda y mantener las expectativas de los acreedores y accionistas lo más bajas posible.

b) Compensación de la gerencia

El sistema de compensaciones y los planes de incentivos a ejecutivos están relacionados a contratos de remuneración, donde accionistas y gerentes se enfrentan a riesgos diferentes, lo que se refiere a una falta de alineamiento entre los intereses de los accionistas y los gerentes, causando un costo de agencia. Para eliminar los costos de agencia, los accionistas construyen esquemas de compensación que alinean sus intereses con los de la administración, sin embargo, la compensación puede llevar a los gerentes a administrar las ganancias porque sus incentivos dependen de estas ganancias, así las compensaciones pueden estar basadas en el rendimiento en forma de bonificaciones, concesiones de acciones y opciones sobre acciones.

c) Rotación de CEO

El proceso de rotación involucra al CEO predecesor y al CEO sucesor, el CEO predecesor puede obtener más beneficios al incrementar las ganancias, de modo que oculta cualquier mal desempeño, extrae más beneficios basados en las ganancias en su último año y crea mejores posibilidades de mudarse a otro trabajo. En cambio, el CEO sucesor obtiene más beneficios de la disminución de los resultados del año en curso atribuidos al mal desempeño del CEO predecesor, de modo que disminuye las expectativas de los accionistas que permiten reflejar un mejor desempeño futuro.

d) Capacidad gerencial

Los gerentes tienen diversos estilos de gestión en sus empresas que se derivan de las características personales, que varían en sus preferencias contables, opciones de divulgación, selección de políticas corporativas y estrategias de earnings management. La edad, la educación, las habilidades intrínsecas, las personalidades, la tendencia a tomar riesgos, las convicciones individuales, la experiencia en la vida temprana, los antecedentes profesionales, las habilidades de comunicación, interpersonales y de ejecución contribuyen a estas variaciones.

e) Sistema de Gobierno Corporativo

Debido a que los gerentes están bajo presión para mejorar el valor de la empresa, los mecanismos de gobierno pueden influir en la adopción de prácticas de administración de ganancias. Los componentes del sistema de gobierno corporativo que se ven afectados incluyen la estructura de propiedad de la empresa, el consejo de administración y el comité de auditoría.

En la estructura de propiedad, los accionistas de una corporación pueden ser propietarios institucionales o negocios minoristas independientes, ambos tipos de propietarios usan datos de ganancias para hacer juicios. Los propietarios institucionales, por otro lado, son más sofisticados y, por lo tanto, más capaces de detectar earnings management. Los horizontes de inversión de los accionistas institucionales impactan en el comportamiento de la gestión de ganancias. Los inversores institucionales a corto plazo podrían influir a las corporaciones a administrar los resultados para comprar acciones a un precio más bajo o vender inversiones a un precio más alto. Los propietarios institucionales a largo plazo, por otro lado, tienen más influencia en las decisiones comerciales porque retienen sus acciones por más de un año.

El consejo de administración es un órgano de gobierno de una entidad, compuesto por un grupo de personas que representan los intereses de los accionistas o propietarios. La manipulación de los resultados puede verse influenciada por los siguientes atributos de la junta:

- El tamaño de la junta directiva; una junta más grande puede resultar en niveles más bajos de administración de resultados debido a una mayor cantidad de directores independientes y más experimentados que pueden supervisar mejor las acciones de administración, por otro lado, un directorio de mayor tamaño puede impulsar una mayor gestión de los resultados debido al alto costo y tiempo necesarios para el flujo de información entre la empresa y los directores.
- Los múltiples cargos directivos, es decir que un director que ocupa una posición similar en las juntas directivas de otras compañías aporta más experiencia a la empresa y permiten más conexiones, por lo tanto, resultan en una mejor calidad de las ganancias.
- El número de reuniones de la junta, que indica los esfuerzos en el seguimiento del desempeño de la compañía que pueden impedir la gestión de resultados.
- La edad y la permanencia de un miembro de la junta indican una mayor experiencia y familiaridad con las transacciones de la empresa y, por lo tanto, mejoran la supervisión. Sin embargo, dan lugar a relaciones más estrechas con la administración que pueden permitir que ocurra la colusión.

El comité de auditoría proporciona una alta calidad en los resultados lo que genera en una menor gestión de ganancias de acuerdo a la literatura. Sin embargo, los atributos del comité de auditoría pueden contribuir a determinar el comportamiento de EM. La independencia, el conocimiento financiero y de gobierno corporativo de los miembros del comité y la mayor

frecuencia de las reuniones contribuyen a mitigar el EM. Si bien la permanencia prolongada sugiere más experiencia, también podría permitir la colusión con la gerencia.

f) Características de la empresa

La conducta de la gerencia puede verse influenciada por las características de la empresa relacionadas con la contratación entre los accionistas. Las técnicas de administración de resultados son aplicados en organizaciones pequeñas porque sus operaciones son menos predecibles y menos diversas. De manera similar, debido a su gran cantidad de transacciones y procedimientos sofisticados, los gerentes de las grandes corporaciones tienen la capacidad de manipular la rentabilidad.

Otra característica es la duración de los ciclos de operación, lo que aumenta los grados de incertidumbre. También existe una complejidad comercial en la forma de la cantidad de segmentos de negocio y la frecuencia de las transacciones en el extranjero, lo que podría hacer que los gerentes utilicen más el earnings management.

Motivos del mercado de capitales

Los motivos asociados a asimetrías de información con inversionistas externos dicen relación, fundamentalmente, con el impacto de la gestión de ganancias en el precio de las acciones de la empresa. Si el precio de las acciones refleja completamente la información sobre el valor económico subyacente de la empresa, es poco probable que los motivos del mercado de capitales afecten la gestión de resultados. No obstante, debido a la naturaleza caótica de los mercados de capitales, los precios de las acciones no reflejan completamente los valores de la empresa; por lo cual, la gestión de resultados es probable.

Según este punto de vista, los siguientes son los principales desafíos para los gerentes:

a) Incentivos bursátiles

Las ganancias por la emisión de acciones son esenciales porque algunos inversionistas pueden solicitar información sobre las ganancias antes de comprar acciones y luego comparar el desempeño futuro de las empresas con las ganancias.

b) Nueva cotización y listado cruzado

Las empresas que cotizan en un nuevo mercado tienen incentivos para gestionar sus

resultados a fin de aumentar el precio de sus acciones; por otro lado, debido a las restricciones que experimentan en los nuevos mercados, las empresas pueden evitar la manipulación de los resultados. Las prácticas de EM son más visibles en corporaciones que cotizan en mercados fuera de los EE. UU., donde la protección de los inversores y los requisitos legales son menos estrictos. Incluso si una empresa cotiza tanto en los Estados Unidos como en su país de origen, las normas de la SEC no pueden prevalecer sobre la legislación local en el país de origen de la empresa.

c) Fusiones y adquisiciones

La empresa adquirente busca aumentar el precio de sus acciones para reducir el número de acciones transferidas a la empresa objetivo en caso de una fusión o adquisición de acciones, evitando así la dilución de la propiedad de los accionistas actuales. Desde este punto de vista, los adquirentes optan gestionar sus resultados para evitar malos resultados, lo que puede hacer que el mercado descunte los precios de sus acciones. Las empresas adquirentes también tienden a administrar los ingresos para poder vender sus acciones a un mejor precio y financiar una adquisición en efectivo a un costo más económico. Las empresas objetivo también pueden administrar sus resultados para aumentar los precios de las acciones y, como resultado, adquirir un mayor valor para el acuerdo de adquisición.

d) Uso de información privilegiada

Los gerentes pueden beneficiarse de su acceso a la información privada comprando acciones cuyos valores se predice que aumentarán en el futuro y vendiendo aquellas cuyos valores se espera que disminuyan. El uso de información privilegiada, en este sentido, es probable que motive al earnings management a superar las expectativas de los analistas, lo que permitirá a los gestores vender sus acciones a un precio más alto.

e) Adquisiciones de gerencia

Los gerentes pueden intentar comprar la empresa para la que trabajan. Los gerentes y los accionistas tienen un conflicto de intereses ya que los gerentes quieren pagar menos mientras que los accionistas quieren recibir más. Como resultado, se espera que los gerentes manipulen los resultados a la baja antes de la compra para comprar la compañía a un precio más bajo.

f) Analistas

Los analistas actúan como guardianes, monitoreando el desempeño de la administración para defender los intereses de los accionistas. Como resultado, minimizan los costos de agencia al mismo tiempo que aumentan la confianza del público en los mercados. Los analistas usan sus habilidades profesionales en el análisis de datos financieros y la identificación de incentivos de earnings management para entregar información relevante en sus pronósticos a varios consumidores. Los analistas ralentizan los procedimientos de administración de resultados contables porque pueden detectar actividades oportunistas y descontar ganancias infladas, lo cual es especialmente esencial cuando las finanzas están abiertas.

Motivos de otras partes interesadas

Las relaciones con partes externas pueden alterar el comportamiento de gestión de resultados de la empresa para preservar intereses futuros con ellos. Los terceros requieren información contable para tomar decisiones sobre cómo entrar en interacciones comerciales directas con la empresa o examinar indirectamente la estructura del entorno en el que opera la empresa. Por tanto, las partes externas impactan en los planes de la empresa para administrar sus recursos con el fin de obtener ganancias.

En esta perspectiva, las siguientes son dificultades clave para los gerentes:

a) Industria

Las empresas de la misma industria tienen objetivos legales y financieros similares, por lo que tienden a considerar la conducta de otras empresas de la misma industria al tomar decisiones. Las alternativas de contabilidad accesibles para los gerentes de una industria pueden permitir el despliegue de estrategias de administración de ganancias específicas de la industria. Las empresas de la industria manufacturera, por ejemplo, pueden influir en la cantidad de unidades producidas. La sobreproducción como actividad de gestión de resultados reales conduciría a un menor costo de los bienes vendidos y, en última instancia, mejoraría las cifras de ingresos netos.

La regulación y protección estatal también juegan una influencia esencial al influir en el comportamiento de EM en las diferentes industrias; por lo tanto, existen variaciones en la manipulación de los resultados entre los sectores regulados y no regulados. En esta línea, se prevén menores niveles de EM en industrias altamente reguladas, donde la discrecionalidad

de la dirección en la adopción y uso de las normas contables es limitada.

b) Diversificación Industrial

Las actividades de muchas empresas de la industria son complejas de comprender para los accionistas, lo que genera más asimetría de información entre gerentes y accionistas y más oportunidades de administración de los resultados. Las organizaciones diversificadas, por otro lado, pueden no necesitar manipular sus resultados porque tienen múltiples fuentes de ganancias y flujos de efectivo.

c) Regulación

Bajo la presión regulatoria, las empresas pueden administrar sus resultados de diversas formas. Las investigaciones regulatorias o las nuevas iniciativas de proyectos regulatorios impulsan a las empresas a disminuir la gestión de sus resultados. Por el contrario, la falta de regulación puede llevar a las empresas a gestionar las ganancias al alza debido a la ausencia de protección en el mercado.

d) Entorno político y políticas específicas de cada país

Bajo presión política, las corporaciones son propensas a administrar los resultados. Las empresas de países con fuertes políticas de protección de los inversores gestionan menos los resultados que las de otros países. Cuando las grandes corporaciones registran grandes ganancias, se enfrentan a un mayor escrutinio político. Las empresas responden participando en campañas de comunicación de responsabilidad social, acciones de cabildeo y eligiendo prácticas contables que limitan las ganancias reportadas.

e) Normas de contabilidad

Si bien la implementación de las NIIF ha resultado en una mayor calidad de la información contable, el efecto positivo debe tomarse con cautela. En este sentido, los académicos deben tener en cuenta que la adopción de las NIIF permite que las empresas comiencen de nuevo. Como resultado, hacer una comparación significativa entre los períodos previo y posterior a la adopción puede resultar poco práctico. La evidencia empírica indica que el impacto de la adopción obligatoria de las NIIF varía según el país. La implementación de las NIIF ha resultado en una compensación entre varias estrategias de administración de los resultados contables. Además, los gerentes adquieren la capacidad de manipular nuevas reglas contables con el tiempo, por lo tanto, la regulación contable debe actualizarse periódicamente.

f) Consideraciones fiscales

Las corporaciones pueden gestionar sus resultados contables a la baja para reducir sus gastos fiscales que se calculan en función de sus cifras de ganancias. Los impuestos reducen la manipulación ascendente de las ganancias y, por lo tanto, disminuye la manipulación nociva. La flexibilidad en las normas tributarias permite un comportamiento adecuado para gestionar de los resultados. Permitir el ajuste de ingresos con fines impositivos, por ejemplo, alienta a las empresas a administrar los resultados a la baja, mientras que reducir las tasas impositivas durante ciertos años futuros alienta a las empresas a aumentar las ganancias.

g) Competidores

La competencia del mercado afecta en el comportamiento de earnings management, porque las empresas de la misma industria tienden a manipular sus resultados teniendo en cuenta el desempeño de las demás.

La competencia en el mercado está relacionada con el aumento de la información, que permite a los interesados realizar comparaciones entre empresas. Como resultado, los gerentes están bajo presión para superar a sus competidores. Desde otra perspectiva, las preocupaciones de los gerentes sobre el castigo del mercado como resultado del creciente escrutinio de las partes interesadas sirven para atenuar el problema de la agencia y reducir los incentivos para administrar las ganancias a fin de proteger sus empresas y reputaciones. individual

h) Proveedores y clientes

La gestión de beneficios también se ve afectada por cuánto depende la empresa de sus proveedores para las materias primas y de los clientes para la venta de sus productos. Es más probable que una corporación que depende en gran medida de unos pocos proveedores o clientes practique earnings management para afectar su percepción del rendimiento. A medida que las relaciones de la empresa con sus proveedores y consumidores son a largo plazo, sus problemas de reputación también pueden impulsar

la manipulación de los resultados contables para que pueda alcanzar sus expectativas a largo plazo.

i) Auditores

Los auditores cumplen una función de certificación que agrega credibilidad a los estados financieros, siendo considerados como guardianes fundamentales para mantener la calidad de la información financiera. Sin embargo, ante circunstancias como la mayor complejidad de las transacciones comerciales en las organizaciones modernas, es posible que los auditores no descubran ni informen sobre earnings management. Asimismo, el fracaso de la auditoría puede surgir como resultado del temor del auditor a perder clientes, particularmente a la luz de una mayor competencia en la industria de la auditoría. En este sentido, los auditores ya no son independientes y pueden actuar en interés de la dirección, que paga sus honorarios y dicta sus condiciones de trabajo.

Las normas de auditoría han descuidado su papel en la gestión de las ganancias, centrándose en asegurar la presentación justa de los estados financieros de acuerdo con las normas contables y reportar incorrecciones sustanciales en el informe de auditoría, ya sea debido a fraude o error. Como resultado, no se requiere que los auditores descubran y divulguen la gestión de ganancias porque es consistente con las normas contables y, por lo tanto, no infringe estas. En este sentido, el tema del informe de los auditores sobre EM sigue siendo subjetivo, a pesar de que puede tener un impacto considerable en la toma de decisiones.

j) Otros Guardianes

También podemos mencionar a la prensa, los abogados, los sindicatos de empleados, los bancos de inversión y las agencias de calificación crediticia como guardianes del mercado que tienen un impacto en la adopción de EM, como se describe a continuación:

- La prensa informa a los interesados sobre manipulaciones contables, fraudes y cambios regulatorios, ayudándolos a emitir juicios.
- La función de los abogados está involucrada en la estructuración de contratos y, por lo tanto, en la construcción de relaciones entre la empresa y socios externos o internos, pudiendo ser más influyentes si asesoran a los accionistas menos informados sobre contratos.
- Los sindicatos de empleados también juegan un papel importante en la prevención de la manipulación de los resultados, cuando una empresa negocia sus contratos de trabajo tiende a manipular sus resultados a la baja para convencer a los sindicatos de empleados de que acepten pagos más bajos, siendo que los empleados pueden estar atentos a las ganancias,

por lo que los sindicatos de empleados contratan expertos que ayudan a tomar sus decisiones.

- Los bancos de inversión están a cargo de organizar nuevas emisiones de acciones de las empresas, así como de contratar analistas para realizar pronósticos y recomendaciones.
- Las agencias de calificación crediticia tienen un papel similar en la calificación de corporaciones en función de su solvencia crediticia, lo que reduce la asimetría de la información del mercado.

2.2 Bibliometría

Considerando que el objetivo principal de la ciencia es la generación de conocimiento científico, este objetivo, sólo se realiza cuando el investigador pone a disposición de la comunidad científica su aportación, para que otros científicos puedan beneficiarse de ella (Terrada et al., 1993). Es posible valorar los hallazgos del trabajo científico por medio de la comunicación, dado que la ciencia no puede existir sin comunicación, los científicos han creado canales que permiten el intercambio de información científica, el canal más utilizado para la transferencia de conocimientos científico son las revistas científicas.

Como resultado de la actual expansión de la investigación y la complejidad de su contenido, el análisis bibliométrico ha surgido como una disciplina de las ciencias de la información. Pritchard (1969) acuña el término bibliometría como 'bibliografía estadística', es decir, es la aplicación de métodos matemáticos y estadísticos a libros y otros medios, aunque la frase se había utilizado previamente en un contexto diferente. Roemer & Borchardt (2015) definen la bibliometría como “un conjunto de métodos cuantitativos utilizados para medir, rastrear y analizar la literatura académica impresa” (p. 28).

Según Siekelova, (2020) refiere los aspectos cuantitativos de la información se abordan a través del análisis bibliométrico. Para resumir los hallazgos de bibliografías o bases de datos de citas, se utilizan herramientas matemático-estadísticas, en su mayoría métodos estadísticos descriptivos.

Sin embargo, también se pueden utilizar enfoques alternativos basados en un examen cuantitativo de las correlaciones entre numerosas variables que permitan visualizarlas. Así, se pueden distinguir tres tipos de métodos: Métodos estadísticos descriptivos (gráficos/tablas o características descriptivas); métodos basados en matrices; métodos basados en la similitud (mapas científicos).

La literatura bibliométrica presta bastante atención a los métodos de análisis de visualización

en forma de mapas científicos, por lo que los estudios bibliométricos han ido en aumento gracias a que los usuarios pueden acceder y procesar grandes datos gracias a la tecnología y la comunicación.

Mapas científicos

Un mapa científico es una representación bidimensional o tridimensional de un campo científico, un "paisaje científico", donde los elementos del mapa se refieren a temas y tópicos en el campo mapeado. En estos mapas los ítems se posicionan en relación unos con otros, de tal manera que aquellos temas que se relacionan cognitivamente entre sí se ubican en la vecindad del otro, y los que no o apenas se relacionan, se encuentran distantes entre sí (Noyons, 2001). La mayoría de los mapas científicos se construyen según el principio de información de co-ocurrencia, que establece que cuando más de dos elementos aparezcan juntos en el mismo documento, se clasificarán como fuertemente conectados.

Se pueden utilizar muchos elementos diferentes de un registro bibliográfico para generar una estructura. Los elementos del mapa pueden ser autores de una publicación, instituciones, países, temas científicos o instrumentos, etc. Hay varios programas que ayudan en la creación y visualización de mapas científicos, entre ellos VOSviewer.

VOSviewer

Es un programa informático de libre acceso desarrollado Eck & Waltman (2009) para la construcción y la visualización de mapas de la ciencia que presta una atención especial a la representación gráfica de los mapas bibliométricos.

VOSviewer implementa la técnica de mapeo de visualización de similitudes (N. J. van Eck & Waltman, 2007), donde se crean redes en las que las distancias entre nodos representan la cantidad de proximidad entre ellos. Las similitudes entre publicaciones en términos de coautoría, co-ocurrencia de palabras clave en títulos, resúmenes y palabras clave, y co-citación de referencias comunes utilizadas en los artículos pueden analizarse utilizando este enfoque.

2.2.1 Indicadores bibliométricos

Los indicadores bibliométricos son datos estadísticos tomados de publicaciones científicas que se sustentan por su importancia en la implementación de nuevos conocimientos (Bordons Gangas & Gómez Caridad, 1996).

Teniendo en cuenta a Sancho (1990), mediante los indicadores bibliométricos se pueden

identificar, entre otros, los siguientes elementos:

- La progresión de cualquier área científica medida por el número de artículos publicados en ella a lo largo del tiempo.
- En el envejecimiento de los dominios científicos, en base a la vida media de las referencias de sus publicaciones.
- Productividad del autor o de la institución, medida por el número de obras producidas.
- Colaboración entre científicos e instituciones, según indica el número de publicaciones publicadas.
- El impacto o visibilidad de las publicaciones entre la comunidad científica, medido por el recuento de citas que reciben éstas por parte de estudios posteriores.
- El examen y evolución de las fuentes distribuidoras de las obras, medidas por indicadores de influencia de las fuentes.

El objetivo de estos indicadores consiste en cuantificar los datos sobre el estado de la ciencia. Uno de los aspectos a considerar es que los indicadores deben ser objetivos y reflejar con precisión las características de la sociedad científica que desea evaluar la calidad de los temas sometidos a análisis. Los indicadores bibliométricos se pueden clasificar de diversas formas, pero se pueden distinguir las siguientes seis categorías: indicadores personales, indicadores de producción científica, indicadores colaborativos, indicadores metodológicos y asociaciones temáticas. A continuación, se describen los principales indicadores bibliométricos agrupados en las cinco categorías:

Indicadores personales

Son indicadores cualitativos que están directamente ligados a los autores del estudio. Pueden parecer datos superficiales, pero contienen una gran cantidad de información sobre las peculiaridades de un grupo científico determinado en un campo de investigación particular.

Algunos de los indicadores de este grupo son: las edades de los investigadores, sexo de los investigadores, experiencia personal, origen del autor según el país o institución a la que pertenece.

Indicadores de productividad científica

Son indicadores que proporcionan información sobre la cuantía del trabajo realizado, es decir, el recuento de publicaciones publicadas en revistas científicas. Las revistas tienen una importancia mayor en algunas disciplinas que en otras como fuente de comunicación, otros

tipos de publicaciones son más importantes que las revistas como forma de comunicación científica en las humanidades y muchas áreas de las ciencias sociales, la aplicación de la bibliometría ante esta particularidad puede ser problemática (Nederhof, 2006).

Martin & Irvine, (1983) creen que otros elementos, como las influencias sociales o políticas, así como el ritmo del avance científico originado por los investigadores inciden en la producción de publicaciones científicas. Algunas de las razones que pueden impulsar a los investigadores a escribir cada vez más incluyen los estándares de publicación de la institución donde trabaja el investigador, así como el valor de las publicaciones cuando se evalúa la actividad investigadora.

Bennett & Taylor (2003), distinguen dos anomalías cuando se realiza una publicación. La primera es la fragmentación de publicaciones, que se refiere a la publicación de múltiples publicaciones más cortas que contienen datos y hallazgos de una sola investigación en lugar de una sola investigación más larga. La segunda anomalía es la entrega de publicaciones duplicadas o el mismo material en muchas publicaciones. Dado que no todas las publicaciones contribuyen por igual al conocimiento, se considera que el número de publicaciones es solo una medida parcial del avance científico y debe utilizarse con precaución.

Los siguientes son los índices más importantes que se consideran dentro de la producción científica:

- a) **Productividad:** Es el recuento de documentos publicados por un autor o conjunto de autores cuya adscripción institucional se vincule con un país, región o institución, de igual manera pueden ser conglomerados de acuerdo con la revista de publicación. Como resultado, se conoce el dinamismo de un determinado campo de investigación o acerca del nivel de producción de los investigadores. Como desventaja, se señala que el grado de validez del estudio lo determinara, la calidad de las bases de datos empleadas para realizar el estudio (Lewison et al., 2001).
- b) **Índice de actividad:** Permite contrastar el nivel de especialización de un centro o área en un determinado campo. Así por ejemplo, el índice de actividad de una comunidad se determina como el porcentaje de producción que dicha comunidad dedica al tema objeto de estudio dividido por el porcentaje de producción nacional que representa dicho tema, de forma que valores superiores a la unidad indican mayor actividad en el tema que el promedio nacional y valores inferiores a uno la situación inversa (Bordons & Ángeles

Zulueta, 1999).

- c) **Índice de productividad personal:** Es una métrica de productividad del investigador ampliamente utilizado mediante el recuento de publicaciones de acuerdo con diferentes niveles, como por institución, grupo o campo, en un periodo de tiempo.

La Ley de distribución de los autores según su productividad, es una ley bibliométrica propuesta por Lotka, (1926) y dada a conocer por Price, (1976). Es un modelo matemático que sirve para medir la productividad científica mediante mecanismos de probabilidad, debido a que se utiliza como herramienta para la descripción de áreas temáticas y se define como el logaritmo decimal del número de artículos realizados ($IP = \log N$), donde: IP es el indicador de productividad personal y N es el número de artículos (Huisa Veria, 2015).

Por tanto, un $IP \geq 1$ indica la producción de 10 artículos o más debido a que el log de 1 es 0. Este índice permite identificar 3 clases de autores según su productividad:

- Grandes productores $IP \geq 1$ (10 o más a trabajos e índice de productividad igual mayor que 1).
- Productores intermedios $0 < IP < 1$ (entre 2 y 9 trabajos e índice de productividad mayor que 0 y menor que 1).
- Productores bajos $IP = 0$ (con un solo trabajo y un índice de productividad igual a 0)

Aparte de su uso principal, este índice también se utiliza para calcular el índice de transitoriedad.

- d) **Índice de transitoriedad:** Es el porcentaje de autores de una sola obra que no vuelven a aparecen en un determinado campo científico, es decir de autores eventuales. Sirve para contrastar el grado de afianzamiento de una ideología dentro de una comunidad o área determinada, asume un porcentaje menor productores, así, cuanto menor sea el índice de transitoriedad, mayor será el grado de consolidación de la disciplina estudiada, pues indica un menor número de autores con una sola publicación (Schubert & Glänzel, 1991).
- e) **Índice de firmas/trabajo:** Divide el número total de firmas en artículos en los que ha participado un autor por el número total de artículos publicados para obtener la tasa. Las representaciones visuales de las redes de coautoría y colaboración institucional se construyen a partir de la cuantificación de las firmas de las obras.

Colaboración en las publicaciones.

Teniendo en cuenta la definición de Katz & Martin (1997) quienes manifiestan que la colaboración científica es una manifestación social, caracterizada por el trabajo en conjunto de los investigadores para lograr un propósito, que es la creación de nueva información científica, independiente de la disciplina o el entorno geográfico.

Sin embargo, la colaboración científica puede investigarse en varios niveles, como por grupo de investigación, institución o sector institucional. Por otro lado, puede ocurrir entre niveles o dentro del mismo nivel, razón por la cual las palabras inter e intra se usan ocasionalmente para diferenciar las dos formas de colaboraciones. En consecuencia, nos referimos a la cooperación internacional como la colaboración entre países y como colaboración dentro de una misma nación como colaboración intranacional.

Katz & Martin también identifican una serie de ventajas y desventajas de la colaboración científica. Entre las ventajas mencionadas se encuentran las siguientes:

- Compartir conocimiento, habilidades y metodologías para aprovechar mejor los potenciales de los investigadores.
- Permite el traspaso de conocimientos, especialmente de conocimientos que no se entienden o se dicen formalmente.
- Fomenta el surgimiento de nuevas ideas o puntos de vista que podrían no haber ocurrido si los investigadores trabajaran solos. La colaboración proporciona estímulo e innovación.
- La colaboración ayuda al investigador a superar el aislamiento intelectual que frecuentemente implica la actividad investigadora.
- La colaboración también promueve la expansión de la red de conexiones de un investigador.
- La colaboración permite una mayor exposición de los resultados producidos al expandir las vías de distribución. En este sentido, múltiples estudios han encontrado que la colaboración, particularmente cuando está involucrada más de un país, se suma a una mayor influencia científica.

Los indicadores de colaboración cuantifican las diferentes circunstancias y el grado de cooperación de los distintos agentes científicos en la ejecución de los estudios. Incluyen detalles sobre redes de coautoría y colaboración institucional.

Compartir recursos y experiencia es cada vez más importante en el crecimiento de las disciplinas y el conocimiento científico, con una asociación favorable entre la cooperación y el efecto y la visibilidad del trabajo. El reconocimiento de redes de coautoría y colaboración institucional del trabajo científico nos permite identificar la función de cada actor en la comunidad científica, favorecer la coalición entre ellos y descubrir fallas o vacíos.

En relación con los indicadores de colaboración podemos mencionar los siguientes índices:

- a. **Índice de coautoría:** Proporciona información sobre el número promedio de autores que firman un trabajo científico. Con ayuda de este indicador, es posible identificar los llamados “colegios invisibles”, que son grupos de investigadores científicos que, a pesar de trabajar en diferentes lugares, comparten intereses comunes, realizan esfuerzos de investigación similares, se conocen entre sí, interactúan socialmente con el objetivo de avanzar en un campo científico e intercambian conocimientos de fuentes tanto impresas como no impresas (Ruiz, 2005). El indicador de producción en coautoría puede dar una idea general de colaboración con otros coautores, aplicando la teoría de redes para establecer patrones de interacción entre investigadores (Chinchilla-Rodríguez et al., 2010).
- b. **Índice de colaboración:** Brinda información en una medida más amplia que puede incluir diferentes niveles o tipos de colaboración, como la colaboración de una misma institución, nacional o internacional. Se evalúa considerando la magnitud de los grupos de investigación, representada por la media ponderada de autores por documento dividido por el número total de documentos presentados por un grupo de investigación.

Indicadores de consumo.

Son indicadores orientados en el análisis de las citas y referencias bibliográficas, la cita es la fuente de información de otros que han publicado a posteriori, y la referencia es la fuente de información del que realiza una publicación de otros publicados a priori. Dentro de la bibliometría, este análisis es de los temas más estudiados, ya que proporciona una visión del consumo de la información científica en sus diferentes niveles, como institución, país, comunidad o región (Suárez Colorado & Oskarly Pérez, 2018).

Como plantea Adam (2002), entender las características de los artículos muy citados puede facilitar a los académicos que deseen publicar. El análisis de las citas puede contribuir a los autores a reconocer logros significativos dentro de la evolución histórica de una determinada área del conocimiento.

Técnicamente, la literatura destaca una métrica como la más relevante, el número de veces que un artículo ha sido citado, que describimos a continuación, junto con otras métricas:

- a) **La cantidad de veces que se ha citado un artículo:** Considera el impacto de una publicación en el trabajo de otra persona si otro investigador cita en su publicación posterior. Es una medida de su reconocimiento e influencia dentro de la sociedad científica (Eyre-Walker & Stoletzki, 2013). Por esta razón, muchas bases de datos de revistas científicas proporcionan un enlace de "veces citados" dentro de los registros de publicación. Web of Science, Scopus y Google Scholar ahora se consideran las bases de datos en línea más extensas para detectar vínculos basados en citas entre artículos científicos. Es necesario aclarar que el impacto no indica calidad.
- b) **Índice de antigüedad/obsolescencia:** Este índice le permite evaluar la antigüedad de las publicaciones científicas en función del año de publicación. Ayuda a la toma de decisiones en la administración de archivos y bibliotecas. Se calcula a partir del porcentaje de referencias con menos de cinco años de antigüedad, conocido esta medida como el índice de Price;
- c) **Índice de inmediatez:** Mide la rapidez con la que se cita un artículo durante el mismo año en que se realiza la publicación. Este índice se puede utilizar para evaluar las revistas que publican investigaciones de vanguardia, ya que mide el impacto inmediato que tiene un artículo en la comunidad científica.
- d) **Factor de impacto de revistas (FI).** Posibilita la evaluación de la importancia de las publicaciones en revistas y también permite ver las diferencias con otras revistas de la misma área, no se evalúa los artículos individuales. Se determina en cada revista mediante el recuento de citas obtenidas por los artículos publicados en los dos años anteriores y el recuento total de artículos publicados en la revista durante esos dos años. Se emplean el periodo de dos años porque se cree que es la cantidad típica de tiempo para que un trabajo circule ampliamente entre los científicos y sea elegible para citas y referencias (Thomson Reuters, 2016).
- e) **Journal Citation Reports (JCR).** Es una publicación anual del Instituto de Información Científica (ISI), está integrado con Web of Science; proporciona una fuente confiable de estadísticas de factores de impacto de las revistas indexadas en WoS. Basado en millones

de citas, este sitio proporciona clasificaciones para varias publicaciones científicas sociales y de vida, citas totales, artículos totales e índice de inmediatez, también incluye un factor de impacto de cinco años y visualización de datos de tendencias.

- f) **Cuartil de publicación (Q).** El factor de impacto y la clasificación en categorías de las publicaciones de acuerdo con la frecuencia de citación establecen el cuartil de publicación de una determinada revista. Las revistas con un alto FI se consideran de mayor prestigio, son las del primer cuartil (Q1) que encabezan la lista, siguiendo el segundo cuartil (Q2), el tercer cuartil (Q3) y el cuarto cuartil (Q4) al final de la lista. El cálculo de cada cuartil de publicación se determina dividiendo el número total de revistas en la misma categoría entre cuatro.
- g) **SCImago Journal Rank (SJR).** Es un indicador del portal SCImago Journal & Country Rank que se basa en las citas recibidas por los artículos publicados en una revista, tiene en cuenta tanto la cantidad como la calidad de las publicaciones científicas que realizan esas citas. Incluye un algoritmo que considera la relevancia de las revistas que citan un artículo utilizando información de la base de datos Scopus. Cada revista se clasifica por su SJR, y se pueden establecer categorías similares a las del Factor de Impacto, como primer cuartil, segundo cuartil, etc.

Asociaciones temáticas

Es el estudio de los temas comunes en cualquier campo científico, estas asociaciones desempeñan un papel importante en la evolución y promoción de la ciencia en determinados campos de investigación en el transcurso del tiempo.

Se encuentran diferentes enfoques para analizar las temáticas, las cuales se describen a continuación:

- a) **Análisis de palabras comunes:** Es una técnica de análisis de redes que ayuda a identificar las asociaciones y patrones entre las palabras clave usadas en los documentos publicados sobre un tema específico. Por medio de este análisis, se detectan y agrupan conceptos fuertemente relacionadas dentro del conjunto de documentos que dan como resultado gráficos o mapas donde resaltan las asociaciones más significativas, también conocido como análisis de co-ocurrencia. Este análisis permite predecir tendencias de investigación, reconocer las áreas de interés y la transformación de los temas en un campo de estudio.

- b) **Análisis de citas comunes:** Estudia la relación entre las publicaciones por medio de las citas que entre ellas se hacen, permite medir la influencia e impacto dentro de los diferentes niveles en el ámbito científico, ya sea de autores, instituciones o países. Esta técnica de redes sociales se la conoce como análisis de co-citación.

Indicadores metodológicos.

Mediante el análisis de los indicadores metodológicos se puede saber de las transiciones que se han desarrollado en el modo de llevar a cabo un estudio, considerando los métodos, las técnicas y los procedimientos. El sistema utilizado, la teoría, los elementos generales y particulares empleados y los procedimientos analíticos son algunos ejemplos de las orientaciones de los indicadores metodológicos. Como lo hace notar Camps (2008), con este indicador se puede valorar la contribución de la información acerca de los cambios que ocurren durante el proceso de estudio, incluido el criterio, las tácticas y los procesos empleados.

2.2.2 Bases de datos bibliográficas

Una base de datos es una colección organizada de registros bibliográficos con datos de la literatura publicada en formatos predeterminados, como revistas académicas, libros, artículos, entre otros. Las bases de datos bibliográficas pueden tener diferentes alcances, ya sea que abarquen áreas generales o disciplinas académicas específicas, convirtiéndose en bibliotecas digitales. Algunas bases de datos son propiedad de empresas y están disponibles a través de acuerdos de licencia con proveedores, mientras que otras son creadas y mantenidas directamente por servicios y organizaciones.

Web of Science, Scopus y Scielo son tres bases de datos que destacan para nuestro estudio, por lo cual describiremos algunas de sus características a continuación:

Web of Science

Es una plataforma de propiedad de la empresa Clarivate Analytics, compuesta por múltiples bases de datos para la búsqueda de literatura, ofrece datos de citas para 254 disciplinas académicas como Ciencias Naturales, Tecnología, Ciencias Sociales, Humanidades, Artes, etc. Los datos de citas de WoS contienen 63.092.643 artículos únicos publicados en 65.045 revistas. (Chen et al., 2023).

WoS es una herramienta internacional y multidisciplinaria para el acceso a la literatura científica, no proporciona acceso directo al texto completo de los documentos. Presenta la colección básica de WoS, también conocida como Core Collection, es la base de datos de citas líder en el mundo. Contiene registros de artículos de las revistas de mayor impacto en todo el mundo, incluidas revistas de acceso abierto, actas de congresos y libros. La cobertura de algunos títulos se remonta a 1900 (Clarivate, 2023). Core Collection se distingue por su alta calidad y contribuye a las métricas de impacto de revistas en Journal Citation Reports (JCR) e instituciones en InCites.

Web of Science ofrece diferentes ediciones que abarcan diversas disciplinas científicas como el Science Citation Index Expanded (SCIE), Social Sciences Citation Index (SSCI), Arts & Humanities Citation Index, Conference Proceedings Citation Index, Book Citation Index y Emerging Sources Citation Index. Es importante destacar que Scielo fue integrado a la plataforma del Web of Science (WoS) en 2014 mediante Scielo Citation Index (SciELO CI).

En este trabajo se ha empleado la base de datos WoS, de esta base utilizamos tanto el JCR como datos de Core Collection.

Scopus

De la compañía Elsevier, es una base de datos multidisciplinaria de resúmenes y citas bibliográficas, con una cobertura integral de contenido, datos de alta calidad y herramientas analíticas y de búsqueda precisas, Scopus brinda a los investigadores, bibliotecarios, gerentes de investigación y profesionales de I + D los conocimientos para impulsar mejores decisiones, acciones y resultados (Elsevier, 2023).

Cuenta con más de 26.228 publicaciones editadas por más de 5.000 editoriales internacionales en 2022, y los suscriptores pueden acceder a través de la Web. Data de 1996 y tiene sitios web integrados, así como patentes. Hasta 2017, contenía dos medidas de impacto de investigación, como el Scimago Journal Rank (SJR) y Source-normalized impact Paper (SNIP). Elsevier usa su propio indicador CiteScore para la evaluación de revistas, incorporado a partir de 2017.

Es una alternativa a WoS, con ventajas como una amplia selección de revistas y una mayor frecuencia de actualización. También proporciona una visión general de la producción investigadora a nivel internacional.

Scielo

Scientific Electronic Library Online o SciELO por sus siglas en inglés, creada en 1996, es una biblioteca electrónica con una red de colecciones de revistas publicadas en Internet que abarca América Latina, el Caribe, España y Portugal, su objetivo es apoyar la expansión del número de lectores internacionales de publicaciones latinoamericanas de ciencias sociales. Su característica principal es la distribución gratuita y abierta de literatura completas al público en general en un esfuerzo por elevar el perfil y la accesibilidad de las ciencias sociales en América Latina (*SciELO - Scientific Electronic Library Online, 2023*).

Esta biblioteca digital fue creada específicamente para atender la falta de comunicación científica en América Latina y el Caribe, ofrece una manera efectiva de asegurar el acceso sin restricciones a su literatura científica, asegurando la preservación a largo plazo de los recursos científicos y así evitar la pérdida de la información.

Diferencias entre las bases de datos: WoS, Scopus y Scielo

Las bases de datos Web of Science, Scopus y Scielo son herramientas usadas para acceder a la literatura científica y académica, en las investigaciones que comparan WoS y Scopus muestran resultados similares en ambos, a pesar que las dos bases difieren en cuanto a alcance, volumen de datos y políticas de cobertura (Archambault et al., 2009).

Entre las diferencias que podemos mencionar de estas bases de datos son las siguientes:

- WoS ofrece datos sobre publicaciones y citas desde 1990 por tanto tiene mayor cobertura en el tiempo, es una herramienta multidisciplinaria que ofrece una visión general de la producción investigadora internacional.
- Scopus tiene información desde 1956 y citas desde 1996, es una base de datos multidisciplinaria que incluye el 100% de lo indexado en bases de datos específicas y proporciona acceso a documentos citados.
- Scielo comenzó en 1997, es una biblioteca electrónica que se centra en la literatura científica de América Latina, el Caribe, España y Portugal, y proporciona acceso abierto al texto completo de los documentos.

Destacamos la relevancia de las bases de datos para el desarrollo de métricas basadas en publicaciones, citas, autores, instituciones, entre otras, al proporcionar información que permite estudios comparativos y seguimiento del Factor de Impacto de las revistas científicas indexadas en ellas.

2.3 Situación actual de las revisiones bibliográficas en EM

En la literatura académica, existen pocos estudios publicados sobre medidas e indicadores bibliométricos relacionados al tema de EM. En el Cuadro N° 5 se muestran las investigaciones clave sobre la evaluación de la literatura acerca de la gestión del resultado a través del análisis bibliométrico, donde se detalla el propósito de cada investigación, la muestra, que incluye el número de artículos evaluados, el período de tiempo cubierto y las principales conclusiones.

De la revisión de los estudios bibliométricos acerca de la gestión del resultado podemos clasificar en dos grupos según el lugar donde se realiza la investigación: a nivel mundial y otra de forma exclusiva de un país latinoamericano, Brasil.

A nivel mundial, Dani et al., (2017) estudian las características de las investigaciones sobre gestión de resultados a través de actividades reales utilizando como base el estudio seminal de Roychowdhury (2006). Siekelova, (2020) emplea mapas de red para representar a los coautores, examina la evolución de la producción científica por países, siendo Estados Unidos el país con más publicaciones sobre el tema, e investiga la relación entre las palabras clave y el término gestión de resultados, destacando los términos propiedad, gobierno corporativo, calidad de la auditoría, firma, devengo y normas contables, también examina los trabajos más citados destacando Estados Unidos, China, Australia, Inglaterra y Canadá.

Según Safta et al., (2021), Estados Unidos ha hecho la contribución más significativa a este importante campo; las palabras clave más utilizadas "contabilidad creativa" y "fraude", tienen una fuerte conexión con "estados financieros" y técnicas de manipulación; la revista con mayor frecuencia de artículos escritos sobre el tema "contabilidad creativa" fue Economics; manifiestan también que la evolución de la investigación en el campo de la contabilidad creativa tiene un fuerte incremento desde sus inicios.

Según Vagner et al. (2021), la razón principal del aumento de publicaciones a nivel mundial se debe a cambios en los criterios de evaluación del personal académico; el personal universitario se valora en función del número de publicaciones en bases de datos científicas; la crisis financiera mundial fue otro factor que influyó en el fuerte incremento de 2008; y la acumulación o devengo es el término más común asociado con la gestión de ganancias en todos los períodos.

Según Teixeira & Rodrigues, (2022), después de 2008, el número de publicaciones aumentó exponencialmente, revelando el interés por el tema; Estados Unidos ha tenido el mayor número de autores, con China en segundo lugar; cuatro de los cinco autores más productivos son de Estados Unidos, uno de China; los autores más productivos son Gerald J. Lobo y Jeong-Bon Kim; el autor más citado es Jones (1991); las palabras clave destacadas son gobierno corporativo, desempeño, calidad, información, acumulación, propiedad, empresas e incentivos.

Respecto a las publicaciones realizadas en el ámbito latinoamericano destacan lo publicado por Avelar y Santos (2010), quienes encontraron que dos revistas (Contabilidade & Finanças y Revista Universo Contábil) publican aproximadamente el 35% de los artículos estudiados, la gran mayoría de los estudios realizados en Brasil sobre la gestión de ganancias se centran en las actividades de manipulación en los devengos, es decir, a través de acumulaciones en lugar de actividades reales. Los principales contribuyentes son Edilson Paulo, Antônio Lopo Martinez y Alexsandro Broedel Lopes, quienes, a pesar de tener más publicaciones, crearon la mitad de ellas sin la ayuda de otros académicos.

Rosa et al. (2010) destacan que, si bien la investigación brasileña sobre el tema está aumentando en términos del número de artículos publicados, que ha aumentado cada año estudiado, el campo de la producción científica en esta área no está consolidado. Sin embargo, se descubrió que un pequeño grupo de autores ha establecido un estándar sobre el tema, ya que fueron citados en un porcentaje considerable de los trabajos examinados. Edilson Paulo, Antônio Lopo Martinez, Almeida y Baptista son los autores con más publicaciones en este campo.

Según D. G. Machado & Beuren (2014), la Revista Universo Contabil publicó la mayor cantidad de artículos sobre gestión por resultados, siendo 2010 el año más prolífico. Los autores brasileños seminales sobre el tema, en los artículos y a lo largo del período investigado, fueron Paulo, Lustosa y Almeida J.E.F., quienes tuvieron las mayores conexiones en la red. El autor Martínez tiene varias publicaciones sobre el tema, pero debido a que escribió artículos solo, no formó una red de colaboración con los coautores. En cuanto a las Instituciones de Educación Superior donde actúan los autores, la Universidad de São Paulo tiene la mayor cantidad de colaboradores en la red examinada, seguida por el Programa Multiinstitucional UNB/UFPB/UFRN. Los conceptos de acumulación, técnicas de gestión del desempeño, contratación eficiente y endeudamiento se investigaron utilizando un marco más amplio.

Según Machado et al. (2011), la publicación brasileña sobre el tema comenzó en 2005, mientras que la publicación internacional comenzó en 1991; se destacan los autores Robert Libby y John Jacob, ambos de origen estadounidense, con el mayor número de publicaciones; las referencias más citadas incluyen a Dechow, P. M., Sloan, R.G. y Skinner, D. J., también señalan que entre los artículos brasileños, los autores seminales son los mismos que los de artículos internacionales Unidos.

Konraht & Soutes (2015) destacan a las revistas Brazilian Business Review, Revista Universo Contábil, Revista Contabilidade & Finanças y Revista de Contabilidade e Organizações por constituir el núcleo de las publicaciones en cuanto a la cantidad, además afirman que la mayoría de los artículos tienen más de un autor, la mayoría de los autores tiene un doctorado, entre los autores más destacados están Martínez, A.L., Paulo, E., Almeida, J. E. F., en las redes de cooperación entre autores destacan Almeida, J.E.F., seguido de Galdi, F. C., Martínez, A. L. y Costa, F. M., en general, los actores de la red tenían un promedio de 2,7 vínculos, lo que implica que cada autor fue coautor de artículos con un promedio de 2,7 otros autores. Destacan el predominio del modelo de prueba de Kang y Sivaramakrishnan (1995) para identificar la gestión de resultados como una de las razones de esa superioridad, destacan el hallazgo de Martínez (2008) de que ese es el modelo más preciso para la realidad empresarial brasileña.

Cuadro N° 5. Resumen de publicaciones de bibliometría y gestión del resultado

Autor/es (Año)	Objetivo	Muestra
Avelar & Santos (2010)	Analizar la producción científica sobre gestión de resultados en Brasil.	La muestra consiste en el análisis de 26 artículos publicados en 10 principales revistas en el área de administración y contabilidad brasileñas entre 2000 y 2009.
Rosa et al. (2010)	Verificar cuáles fueron los autores y las instituciones más relevantes en la investigación en Gestión de Ganancias en Brasil	La muestra compuesta por 39 artículos publicados en revistas brasileñas durante los años 2004 a 2009.
Machado et al. (2011)	Caracterizar la producción científica sobre gestión de resultados en revistas contables brasileñas e internacionales.	Corresponde a 72 artículos publicados en 15 principales revistas en el área contable brasileñas entre 1995 y 2009.
D. G. Machado & Beuren (2014)	Identificar las características, desde la perspectiva de las redes sociales, de la producción científica sobre gestión de ganancias en revistas brasileñas de contabilidad.	La muestra compuesta por 32 artículos publicados en 10 revistas brasileñas durante los años 2002 a 2010.

Autor/es (Año)	Objetivo	Muestra
Konraht & Soutes (2015)	Identificar las características de la producción científica acerca de gestión de resultados publicado en revistas de contabilidad de Brasil.	La muestra está compuesta por 64 artículos publicados en 15 revistas contables brasileñas entre 2003 y 2014.
Dani et al. (2017)	Caracterizar los resultados de investigación de Gestión de Resultados a través de Actividades Reales (GRAR). Utilizaron como base el estudio seminal de Roychowdhury (2006).	Analizaron 50 artículos publicados en Scopus entre 2007 y 2015.
Siekelova (2020)	Revisar la literatura y realizar un análisis bibliométrico del tema de la gestión de resultados.	Se utilizan artículos publicados en Web of Science entre 1990 y 2020.
Siekelova et al. (2020)	Realizar una revisión bibliográfica, bibliométrico, una descripción de los métodos utilizados e identificar la aplicación de gestión de beneficios y determinar si existe una relación entre dichas prácticas y el tamaño de la empresa, en 4 países estudiados (República Checa, Hungría, Polonia y Eslovaquia).	En el análisis bibliométrico la muestra está compuesta por artículos publicados en Web of Science, Scopus y Social Science Research Network (SSRN), en el periodo comprendido entre 1900 y 2019.
Safta et al. (2021)	Describir los términos que se encuentran con mayor frecuencia en la literatura, la evolución del tema de investigación, los países están más preocupados por publicar sobre el tema, las revistas que más publican, y describir los modelos para determinar las técnicas que conducen al manejo de situaciones y al uso de la contabilidad creativa.	La muestra está constituida por 4.045 publicaciones en la base de datos de Web of Science en el periodo entre 1975 y 2021.
Siekelova (2021)	Aclarar el desarrollo de la historia de los modelos de gestión de resultados.	Estudios de gestión de resultados.
Vagner et al. (2021)	Analizar las palabras clave y su evolución relacionada con la gestión de resultados.	La muestra está compuesta por 1.547 artículos publicados en Web of Science entre 1988 hasta 2021.
Santos-Jaén et al. (2021)	Estudiar el desarrollo del conocimiento y la difusión de la investigación sobre la influencia de la Responsabilidad Social Empresarial (RSE) en la gestión de resultados a través de un enfoque de redes sociales utilizando una revisión bibliométrica.	Se realizó una revisión bibliométrica sistemática de 329 artículos obtenidos de la base de datos Core Collection de Clarivate Analytics Web of Science (WoS). En cuanto a la contribución geográfica, los autores de los artículos representan a 58 países.
Teixeira & Rodrigues (2022)	Presentar un análisis bibliométrico de la gestión de ganancias, proporcionando una visión general de los principales resultados y tendencias de <u>investigación en esta área</u> .	La muestra es compuesta por datos de 4.342 artículos publicados en base de datos Web of Science desde 1900 hasta 2020.

Fuente: Elaboración propia.

Capítulo III. Metodología

El objetivo de este capítulo es presentar el enfoque metodológico que sustenta este estudio. Este estudio caracteriza las publicaciones latinoamericanas a partir de indicadores bibliométricos de producción, consumo, colaboración y análisis de contenido, teniendo en cuenta la utilidad de los indicadores bibliométricos en los procesos de evaluación científica y, en consecuencia, en la identificación de capacidades para desarrollar la actividad investigativa en un país, una región o una institución.

Para tal efecto, a continuación, se muestra los datos que respaldan el nivel metodológico a partir de los cuales se realiza la presente investigación.

3.1 Tipo de Estudio

El análisis efectuado en el presente trabajo corresponde a un estudio bibliométrico de corte panel, temporal y transversal por país, basado en la revisión y evaluación de artículos que han sido publicados en revistas académicas. Teniendo en cuenta la utilidad de los indicadores bibliométricos en los procesos de evaluación científica y, en consecuencia, en la identificación de las capacidades para desarrollar la actividad investigadora en un país, una región o una institución, este estudio caracteriza las publicaciones Latinoamericanas a partir de indicadores de producción, consumo, colaboración y análisis de contenido que operan con el concepto de EM.

3.2 Población

El universo lo comprende 337 artículos disponibles en las bases de datos de WoS, Scopus y Scielo durante el periodo Enero de 2003 hasta Diciembre de 2022. Se ha considerado esta cobertura para encontrar la fuente de información más actualizada y fidedigna; en cuanto al número de revistas indexadas y al grado de especialización científica WoS y Scopus fueron elegidos pues representan las fuentes de investigaciones científicas con mayor cobertura a nivel mundial, mientras que Scielo fue elegido por ser uno de los repositorios científicos más importantes de la región Latinoamericana.

Es importante mencionar que, debido a limitaciones de tiempo para el desarrollo de la investigación, en este trabajo no se han tenido en cuenta otras bases de datos bibliográficas

con cobertura Latinoamericana, como Latindex o Redalyc. Además, que en estas mencionadas bases de datos no se puede realizar la extracción de metadatos para construir, analizar y visualizar redes bibliométricas en software como VOSviewer.

3.3 Muestra

La muestra se determina por la totalidad de la población después de aplicar los criterios de inclusión y exclusión que se describen a continuación.

3.3.1 Criterios de inclusión

Documentos originales publicados en revistas científicas, cuyo objetivo original esté relacionado con el termino de “earnings management” y que tengan al menos un autor con filiación institucional de algún país catalogado como Latinoamérica que incluye a Antigua y Barbuda, Antillas Holandesas, Argentina, Aruba, Bahamas, Barbados, Belice, Bermudas, Bolivia, Brasil, Colombia, Costa Rica, Chile, Cuba, Dominica, Ecuador, El Salvador, Granada, Guadalupe, Guatemala, Guyana, Guyana Francesa, Haití, Honduras, Islas Caimán, Islas Malvinas, Islas Vírgenes, Jamaica, Martinica, México, Montserrat, Nicaragua, Panamá, Paraguay, Perú, Puerto Rico, República Dominicana, San Cristóbal y Nieves, Santa Lucía, Surinam, Trinidad y Tobago, Uruguay y Venezuela.

También se incluyen publicaciones realizadas hasta el 29 de diciembre de 2022, día en que se realizó la búsqueda sistemática.

3.3.2 Criterios de exclusión

Se realizó la exclusión de los documentos, los criterios de exclusión adoptados se aplicaron consecutivamente a través de 3 filtros:

Filtro 1 – exclusión de documentos repetidos que aparecen en las 3 bases de datos, se utilizó la ayuda de Mendeley, también se realizó una revisión manual de cada documento utilizando los archivos descargados en formato Excel.

Filtro 2 – exclusión de artículos que no se acoplan a la pregunta de investigación.

Filtro 3 – exclusión de aquellos documentos para los cuales no se obtuvo el texto completo.

Tabla N° 1. Criterios de exclusión de búsqueda

Criterios de exclusión	WoS	Scopus	Scielo	Total
Cantidad de documentos	144	113	80	337
(-) duplicados	0	51	40	91
(-) excluidos después de leer la introducción y la conclusión	49	7	19	75
(-) no hay texto completo disponible	6	2	0	8
Total	89	53	21	163

Fuente: Elaboración propia.

3.4 Selección de los indicadores bibliométricos

Dada la amplia gama de indicadores bibliométricos disponibles para evaluar publicaciones científicas, es importante explicar la lógica detrás de la selección de los indicadores empleados en esta investigación. Los indicadores bibliométricos fueron elegidos luego de una exploración de la literatura disponible y una evaluación de la información que pudiera ser recolectada de la misma. Se descartaron otros tipos de indicadores de uso común ya que son determinados estadística y automáticamente por las bases de datos y software bibliométricos; considerando que en el presente estudio se utilizaron tres bases de datos (WoS, Scopus y Scielo), la información extraída fue parcialmente integrada en una sola base de datos.

Por todas estas razones, finalmente se emplearon los siguientes indicadores en el estudio:

- Evolución de las publicaciones.
- Productividad de los autores.
- Índice de transitoriedad.
- Productividad por países.
- Universidades más productivas.
- Artículos más citados.
- Publicaciones por revista.
- Colaboración entre países.
- Colaboración entre autores.
- Red de coocurrencia de palabras clave.

3.5 Selección de la información y tratamiento de los datos

Las publicaciones fueron obtenidas de las páginas web de bases de datos bibliográficas ISI - Web of Science (<https://www.webofscience.com>), Scopus (<https://www.scopus.com/>) y Scielo (scielo.org),

- En **WoS** se emplea la ecuación de búsqueda para la extracción de documentos “*Earnings management*” en todos los campos, obteniendo como resultado 5.924 documentos; luego se realizó una búsqueda refinada seleccionando los países Brasil, Chile, México, Venezuela, Colombia, Perú, Argentina, Ecuador, Guatemala y Nicaragua, de la aplicación del segundo filtro por países se obtuvo como resultado 144 documentos.
- En **Scopus** se emplea la ecuación de búsqueda “Earnings management” en todos los campos, obteniendo como resultado 4.927 documentos; luego se realizó una búsqueda refinada seleccionando los países Brasil, Chile, México, Venezuela, Colombia, Perú, Argentina y Ecuador, de la aplicación del segundo filtro por países se obtuvo como resultado 115 documentos.
- En **Scielo** se emplea la ecuación de búsqueda “Earnings management” en todos los campos, obteniendo como resultado 80 documentos.

La información obtenida en las 3 bases de datos fue descargada el 29 de diciembre de 2022 en formato Bibtex y Excel. Cada archivo contiene la información correspondiente a un documento de forma sistematizada, el listado de campos de la información extraída se detalla en el Anexo N° 1.

Mediante esta estrategia de búsqueda se recuperaron 337 documentos en total. Una vez que se tuvieron todos los artículos incluidos, se procedió a normalizar los datos para proceder con la extracción de variables. La recolección de datos se hizo en el programa Excel del paquete informático Microsoft 365 versión 2301, también se utilizó el gestor bibliográfico Mendeley. Adicionalmente, la base de datos resultante se exportó al programa de visualización VOSviewer v1.6.18 (programa libre). En el Anexo N° 2 se detalla el tratamiento de datos.

3.6 Tratamiento de la información bibliográfica

Una vez realizada la depuración de los registros duplicados y aplicando los criterios de exclusión en Excel, se realizó la importación de los 3 archivos en formato bibtex en el gestor

bibliográfico Mendeley, lo cual sirvió de ayuda para corroborar la existencia de registros duplicados, en Mendeley se realizó la consolidación de los 3 archivos en una carpeta. Posteriormente se exportó un solo archivo en formato .ris.

3.6.1 Normalización de los nombres de autores

La totalidad de los nombres de los autores de las publicaciones originales se desdoblaron utilizando una variable para el número de orden de cada autor, ya que el recopilado de las bases de datos WoS, Scopus y Scielo proporcionan el nombre del autor de forma parcial. A su vez, se realizó la revisión y modificación de los nombres de los autores, realizando una búsqueda del nombre de cada autor para obtenerse la más completa.

Los siguientes son algunos ejemplos de instancias que requirieron normalización para una cuantificación y un enfoque precisos:

- Nombre extraído de Scopus : De Lima, G.A.S.F.
- Nombre extraído de WoS : de Lima, Gerlando Autusto S. F.
- Nombre normalizado completo : Gerlando Augusto Sampaio Franco de Lima

Otro ejemplo:

- Nombre extraído de Scopus : MacEdo, M.A.D.S.
- Nombre extraído de Scopus : Da Silva Macedo, M.A.
- Nombre extraído de WoS : da Silva Macedo, Marcelo A.
- Nombre normalizado completo : Marcelo Alvaro Da Silva Macedo

3.6.2 Normalización de los nombres de instituciones

En cuanto al número de instituciones, se desglosó por autor y documento publicado. Las organizaciones administrativas superiores a las que está conectado cada uno de los autores se denominaron "instituciones".

Los siguientes son casos y circunstancias de la normalización de los nombres de instituciones:

- Institución extraída de WoS : Univ Fed Bahia UFBA
- Institución extraída de WoS : FCC UFBA
- Institución extraída de WoS : Programa Posgrad Contabilidade UFBA
- Institución normalizada completa : Universidade Federal da Bahia (UFBA)

Otro ejemplo:

- Institución extraída de WoS : Univ Sao Paulo, Sao Paulo, SP, Brazil
- Institución extraída de WoS : Universidade de Sao Paulo, Fac Filosofia Letras & Ciencias Humanas, BR-05508 Sao Paulo, Brazil
- Institución extraída de Scopus : University of Sao Paolo
- Institución extraída de Scielo : Univ. de São Paulo – USP
- Institución normalizada completa : Universidade de São Paulo

Otro escenario singular que requiere la normalización es la transcripción de nombres cuyo origen comprende características diferentes al anglosajón o romance, como el portugués, en la base de datos, ya que se presentan en una escritura diferente de la ortografía nativa original. En este caso, la normalización implicó mantener la integridad del idioma original.

También se eliminó información sobre otras entidades, como facultades o colegios universitarios, así como servicios o departamentos. Las instituciones básicas estaban organizadas en departamentos, divisiones de investigación y servicios especializados dentro de las "macroinstituciones" a las que pertenecían. El término "macroinstitución" se refiere a la entidad más grande que se puede deducir de la declaración utilizada para identificar una institución, las universidades a menudo se consideraban superiores a las facultades.

3.6.3 Normalización de los nombres de revistas

Para normalizar los nombres de las revistas se consideró el registro ISSN (International Standard Serial Number) las bases de datos de WoS y Scopus informan este código en el archivo descargado, los documentos de la base Scielo fue necesario añadir de forma manual este código, para realizar dicha búsqueda se descargó cada documento de la página web en formato .pdf. Para la normalización se empleó el nombre de la revista utilizado en el registro ISSN al que se puede acceder en <https://portal.issn.org/>

A continuación, un ejemplo:

- Revista extraída en el artículo : REVISTA GESTAO & TECNOLOGIA-JOURNAL OF MANAGEMENT AND TECHNOLOGY
- Revista que le sustituyó : Revista Gestão e Tecnologia

3.6.4 Normalización de las palabras clave

Fue necesario normalizar las palabras clave por encontrarse escritas en varias formas por la diferencia en el idioma de publicación. La mayoría de los documentos científicos están publicados en idioma inglés, por tal motivo y en lo que respecta a las palabras clave, se procedió a normalizar a idioma inglés.

- Palabras claves encontradas en los artículos : gerenciamiento de resultados
- Palabra clave normalizada : earnings management

Capítulo IV. Análisis Bibliométrico: Resultados

Debido a que el tema de EM aún es poco estudiado a nivel bibliométrico, y mucho menos a nivel regional centrado en América Latina, este estudio se centra en identificar aquellas características que pudieran impactar en el campo de estudio respecto a su producción, reconocer los temas destacados de investigación y realizar comparaciones con otros países en Latinoamérica. Para ello se realizó un análisis basado en métodos estadísticos descriptivos de producción, consumo, colaboración y contenido científico mediante el uso de indicadores bibliométricos.

A continuación, se presentan los indicadores bibliométricos que enmarcan el desarrollo del presente trabajo.

Dimensiones analizadas	Indicadores	Descripción
Productividad científica	Evolución de las publicaciones	Indica el número de documentos, de cualquier tipo documental, publicados en un periodo de tiempo, por un autor o grupo de autores.
	Productividad de los autores	Autores con mayor cantidad de documentos publicados asociados a una unidad de análisis.
	Índice de transitoriedad	Porcentaje de autores ocasionales, en base al recuento de documentos publicados por autores asociados a una unidad de análisis que han publicado un solo trabajo en un periodo de tiempo.
	Productividad por países	Recuento de documentos firmados por autores asociados a una institución agrupada por países que han publicado trabajos en un periodo de tiempo.
	Universidades más productivas	Permite evaluar la producción documental de cada institución según la vinculación de los autores y la cantidad de sus artículos.
	Publicaciones por revista	Explica la relación de los artículos publicados en revistas por autores, para determinar un total representativo y comprensión del peso de investigación.
	Indicadores de consumo	Artículos más citados
Colaboración científica	Colaboración entre países	Recuento de trabajos firmados por autores clasificados por países.
	Colaboración entre autores	Número promedio de autores que firman un trabajo científico.

Dimensiones analizadas	Indicadores	Descripción
Análisis de contenido	El análisis de co-ocurrencia de palabras clave	Evolución a partir del análisis de palabras clave usadas con mayor frecuencia en títulos y textos de los documentos.

4.1 Indicadores de productividad científica

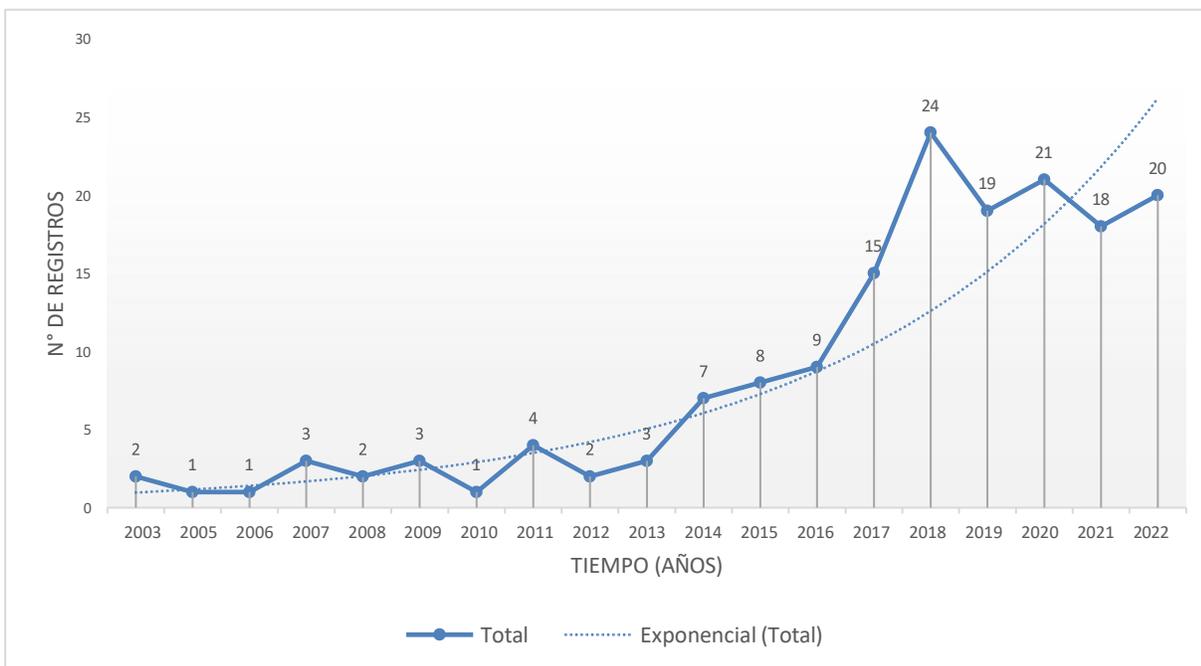
En esta sección se brindan los resultados de una búsqueda en las bases de datos WoS, Scopus y Scielo sobre cómo la tendencia de crear material científico sobre temas de EM ha cambiado y evolucionado en América Latina, además de trazar estas diferencias e indicar si los cambios son drásticos o más bien invariables.

4.1.1 Evolución de las publicaciones

Mediante el análisis de la evolución de las publicaciones se evidencia el dinamismo sobre el nivel de productividad en América Latina, demostrando que la producción en América Latina comenzó en 2003, con un aumento de la producción a partir de 2017.

La Figura N° 2 presenta la evolución anual de los registros, que suman un total de 163 documentos publicados a lo largo del periodo de estudio. Se distinguieron tres periodos: entre los años 2003 y 2013 se observó un número reducido de publicaciones; entre los años 2014 y 2016 hubo un leve incremento de número de registros; y entre los años 2017 y 2022 se observó un acrecentamiento de los registros, con excepción del 2019 y 2021. El aumento en la producción de estudios a partir del año 2014 se puede deber en parte por la incorporación de revistas emergentes a la base de datos WoS, como fue el caso de Scielo mediante Scielo Citation Index (Scielo CI).

Figura N° 2. Evolución de las publicaciones sobre EM periodo 2003 - 2022



4.1.2 Productividad de los autores

Para establecer la capacidad de producción de resultados a través de la publicación de trabajos de investigación por parte de los autores, se utilizó el índice de productividad personal donde se pudo tener conocimiento de la baja productividad del 59% de los autores, lo que sugiere que gran parte de los investigadores Latinoamericanos tienen una reducida especialización del tema EM. También descubrimos con el índice de transitoriedad que la mayor parte de los trabajos se realizó por autores de una sola obra, es decir, que trabajaron de forma independiente, lo que sugiere a la necesidad de colaboración en la investigación del tema en cuestión.

La Tabla N° 2 ofrece una lista de los autores más productivos sobre el tema EM en Latinoamérica, donde destacan los autores Antonio Lopo Martinez y Roberto Carlos Klann con 10 artículos publicados cada uno de forma individual y con colaboración autoral, ambos con afiliación brasileña.

Tabla N° 2. Productividad de los autores con al menos 4 publicaciones de EM

Autor	úmero de trabajos	País
Antonio Lopo Martinez	10	Brasil
Roberto Carlos Klann	10	Brasil
Fábio Moraes da Costa	8	Brasil
Edilson Paulo	7	Brasil
Paolo Saona	5	Chile
Alex Augusto Timm Rathke	4	Brasil
Carlos Leandro Delgado Fuentealba	4	Brasil
Cristian Bau Dal Magro	4	Brasil
Dante Baiardo Cavalcante Viana Junior	4	Brasil
Isabel Maria Estima Costa Lourenco	4	Brasil
Marcelo Alvaro da Silva Macedo	4	Brasil
Carmen Lissette Veloso Ramos	4	Chile
Cristhian Mellado-Cid	4	Chile
Jorge Andres Munoz Mendoza	4	Chile
<u>Sandra Maria Sepulveda Yelpo</u>	<u>4</u>	<u>Chile</u>

A continuación, se describe con mayor detalle el análisis del índice de productividad personal y el índice de transitoriedad.

4.1.2.1 Índice de productividad personal

Mediante el indicador de productividad personal que se rige por la Ley de Lotka, logramos clasificar el nivel de productividad de los autores, siendo predominante el de baja productividad con un 59,09% con la producción de un solo trabajo realizado por 286 firmas de autores, seguido identificamos que el 36,78 % de los autores tiene una productividad media con 178 firmas y un 4,13 % de los autores tiene una productividad alta con la firma de 20 documentos, por lo que nos indica que existe poca especialización en el área.

La Tabla N° 3 se presenta la clasificación de la productividad de los autores en las categorías baja, media y alta de acuerdo con el índice de Lotka, según el número de firmas que tienen los autores en comparación al número de autorías de un trabajo de investigación.

4.1.2.2 Índice de transitoriedad

Con la ayuda del índice de transitoriedad fue posible determinar la cantidad de miembros de un grupo de investigación, que se considera transitorio o irregular, es decir, que han producido una sola publicación científica durante el transcurso del período estudiado (2003-2022).

En los 20 años que cubre como período el presente estudio, el 59,09% de las 484 firmas de

autores solo publicaron un artículo. El complemento de este índice equivalente al 40,91% determina la proporción de autores productivos, es decir, aquellos que publicaron más de una vez a lo largo del período de investigación, lo que es equiparable a un índice de cooperación científica de 1,38 (promedio de autores firmantes por obra). Esta tendencia muestra el escaso compromiso de los escritores en las investigaciones, lo que conlleva a la necesidad de colaboración en la investigación del tema en cuestión.

Las frecuencias de autorías se presentan en la Tabla N° 3; los datos utilizados para el cálculo fueron las 163 publicaciones originales a lo largo del período de estudio, donde se registraron 484 firmas en total, de un total de 350 escritores.

Tabla N° 3. Frecuencia de autorías y productividad de los autores

úmero de autorías	úmero de firmas	icia relativa (%)	dice de Lotka	Productividad
1	286	59,09	0,00	Baja
2	70	14,46	0,30	Media
3	51	10,54	0,48	Media
4	40	8,26	0,60	Media
5	10	2,07	0,70	Media
7	7	1,45	0,85	Media
10	20	4,13	1,00	Alta
Total	484	100		

4.1.3 Productividad por países

El análisis de productividad científica por países muestra a Brasil como el país con mayor relevancia en términos de producción científica en la región de América Latina, mientras que la siguiente posición es de Chile, seguido de México y Colombia. La tendencia al alza en la producción es un hecho interesante, con Brasil, a la cabeza durante los últimos cinco años, seguido de Chile, México y Colombia.

A manera de representar la distribución geográfica de las autorías Latinoamericanas, en la Figura N° 3 se muestran las autorías por países en las que destacan países como Brasil, Chile, Colombia, Ecuador, México, Perú y Venezuela.

Figura N° 3. Distribución de las autorías del país de afiliación de los artículos originales de EM periodo 2003 – 2022.



Cabe mencionar que, de las 163 publicaciones, se identificaron 165 autorías de países latinoamericanos, se consideró como una única autoría cuando un trabajo estaba firmado por dos autores de un mismo país.

Un análisis más detallado por el país de afiliación por autor se presenta en la Tabla N° 4, agrupado en periodos de 5 años, es decir, para los periodos 2003-2007, 2008-2012, 2013-2017 y 2018-2022, para que se pueda reconocer los países que publicaron en períodos más cortos

y cómo ha ido evolucionando su participación en el tiempo.

Tabla N° 4. Evolución de la productividad por país de autor de los artículos de EM

País	Periodos de estudio				Total
	2003 - 2007	2008 - 2012	2013 - 2017	2018 - 2022	
Brasil	7 (100)	11 (92)	32 (76)	75 (72)	125 (76)
Chile	-	1 (8)	5 (12)	14 (13)	20 (12)
Colombia	-	-	1 (2)	4 (4)	5 (3)
Ecuador	-	-	-	3 (3)	3 (2)
México	-	-	2 (5)	6 (6)	8 (5)
Perú	-	-	-	2 (2)	2 (1)
Puerto Rico	-	-	1 (2)	-	1 (1)
Venezuela	-	-	1 (2)	-	1 (1)
Total	7 (100)	12 (100)	42 (100)	104 (100)	165 (100)

En el primer quinquenio, los años 2003-2007, el único país que muestra publicaciones acerca de la Gestión de Resultado fue Brasil (100%). En los años 2008-2012, Brasil (92%) y Chile (8%) son los únicos países de Latinoamérica que publican, mientras que en los años 2013-2017, Brasil lidera la producción científica (76%) seguido nuevamente por Chile (12%), pero se puede ver que Colombia, México, Puerto Rico y Venezuela comienzan a publicar acerca del tema de estudio. Finalmente, en los años 2018-2022 la tendencia no cambia, Brasil continúa liderando la producción científica (72%) pero destaca la irrupción de Ecuador y Perú que comienzan a publicar en este intervalo de tiempo.

La tendencia creciente en la producción es un dato interesante, ya que Brasil representa el 76% todos los datos de investigación (125 documentos). Chile, es el segundo país en el listado, aportó en el 12% de las publicaciones (20 documentos), seguido de México con el 5% y Colombia con el 3%.

4.1.4 Universidades más productivas

En cuanto a las publicaciones totales la universidad Latinoamericana más productiva fue la Universidad de São Paulo de Brasil, siendo la más influyente y la que se ubica en la mejor posición, según el ranking de universidades Academic Ranking of World Universities (ARWU) y el QS World University Ranking, lo que demuestra que la universidad mejor valorada en cuanto a la calidad por estar incluida en estas dos clasificaciones universitarias mundialmente conocidas, es la que está generando mayor producción científica sobre EM en América Latina.

La Tabla N° 5 presenta a las universidades más influyentes con al menos 3 trabajos realizados por autores Latinoamericanos afiliados, ordenadas por número de autorías, el porcentaje correspondiente de autorías, además, se presentan las posiciones relativas de las universidades en el Academic Ranking of World Universities (ARWU), elaborado por la Universidad Jiao Tong de China y el QS World University Ranking, desarrollado por Quacquarelli Symonds.

Tener presente que cuando dos autores de la misma universidad firman una publicación, se cuenta como una única autoría, haciendo un total de 435 autores con afiliación institucional de las 163 publicaciones científicas sobre EM en Latinoamérica a lo largo del período de investigación, atribuyéndose en su gran mayoría a autores con afiliación a universidades (422 autores), y en una mínima participación organizaciones no académicas o privadas (13 autores).

Tabla N° 5. Instituciones con al menos 3 autorías Latinoamericanas

N°	Institución	Países	Número de autorías	Porcentaje de autorías	ARWU	QS
1	Universidade de São Paulo (USP)	Brasil	25	9,62	101-150	115
2	FUCAPE Business School	Brasil	19	7,31		
3	Universidade Regional de Blumenau (FURB)	Brasil	16	6,15		
4	Universidade de Brasília (UNB)	Brasil	11	4,23	701-800	801-1000
5	No académico o privado	Brasil	11	4,23		
6	Universidade Federal de Santa Catarina (UFSC)	Brasil	10	3,85	701-800	801-1000
7	Universidad Católica de la Santísima Concepción (UCSC)	Chile	8	3,08		1201-1400
8	Universidade Federal da Bahia (UFBA)	Brasil	7	2,69	901-1000	1201-1400
9	Universidade Federal da Paraíba (UFPB)	Brasil	7	2,69		
10	Universidade Federal do Rio Grande do Sul (UFRGS)	Brasil	7	2,69	401-500	751-800
11	Universidade Federal do Rio de Janeiro (UFRJ)	Brasil	6	2,31	401-500	333
12	Universidade Federal do Espírito Santo (UFES)	Brasil	6	2,31		
13	Universidade Comunitaria da Região de Chapecó	Brasil	5	1,92		
14	Universidade Federal de Minas Gerais	Brasil	5	1,92	401-500	701-750
15	Fundação Getúlio Vargas	Brasil	4	1,54		
16	Universidade do Vale do Rio dos Sinos (UNISINOS)	Brasil	4	1,54		
17	Universidad de Concepción	Chile	4	1,54	901-1000	601-650
18	Pontificia Universidade Católica de São Paulo (PUCSP)	Brasil	3	1,15		901-1000
19	Fundação Escola de Comércio Álvares Penteado (FECAP)	Brasil	3	1,15		
20	Universidade Presbiteriana Mackenzie	Brasil	3	1,15		1201-1400
21	Universidade Federal do Ceará (UFC)	Brasil	3	1,15	801-900	1201-1400
22	Universidade Federal de Mato Grosso (UFMT)	Brasil	3	1,15		
23	Universidade Federal do Rio Grande do Norte (UFRN)	Brasil	3	1,15	901-1000	
24	Universidade Federal Rural do Semi-Árido (UFERSA)	Brasil	3	1,15		
25	Universidad de Chile	Chile	3	1,15	401-500	167
26	Universidad del Bío-Bío (UBB)	Chile	3	1,15		1201-1400
27	Universidad de Las Américas (UDLA)	Ecuador	3	1,15		1201-1400

Del listado de universidades más influyentes se destaca que la mayoría de la lista está compuesta por instituciones brasileñas, siendo la Universidad de São Paulo la universidad latinoamericana más productiva, con el 9,62% del total de autorías por institución. Junto con la Escuela de Negocios FUCAPE (7,31%), la Universidade Regional de Blumenau (6,15%) y la Universidade de Brasil (4,23%), forman los cuatro centros de investigación que más contribuyen

a la producción científica, reuniendo el 27,31% de producción latina entre 2003 y 2022.

La Universidad de São Paulo (USP), que ocupa el primer lugar de nuestro listado de universidades más influyentes, es una de las 11 universidades más destacadas y con mejor posición incluidas en el ranking de ARWU, también ocupa la mejor posición en el ranking QS donde hay además 15 universidades incluidas de las 27 universidades de nuestro listado (Tabla N° 5).

Respecto a los países de origen de las universidades, después de Brasil, encontramos cuatro universidades chilenas y una ecuatoriana, siendo de estas la mejor posicionada la Universidad Católica Santísima Concepción de Chile entre los seis centros con más artículos científicos publicados.

4.1.5 Publicaciones por revista

Los documentos académicos incluidos en el presente estudio se encuentran publicadas en 72 revistas científicas y 3 libros. Las revistas que mayor número de publicaciones realizaron fueron brasileñas, lo que tiene sentido porque Brasil es el mayor productor de publicaciones sobre el tema de investigación. La revista “Revista Contabilidade & Finanças” es la que más artículos recolecta, concentra el 15,34% de las publicaciones. Al valorarse la participación en revistas que cuentan con indicadores de impacto en los rankings de WOS y SCImago, se observa que la gran parte de los estudios han sido publicados en revistas en los cuartiles más bajos, lo cual revela una baja participación en revistas académicas relevantes e influyentes en la comunidad científica.

A efecto de presentar un listado de las revistas de acuerdo con su productividad, en la Tabla N° 7 se presenta las posiciones relativas de las revistas en el Journal Citation Reports - JCR de WoS y SCImago Journal Rank (SJR), también se aprecia la posición respecto al Factor de impacto de la revista (JIF) distribuidas por cuartiles Q1, Q2, Q3 y Q4, y el Indicador de citas de revistas (JCI), agrupadas por categorías. De este listado, pudimos identificar las revistas más importantes en las cuales autores latinoamericanos publicaron al menos 5 artículos científicos sobre EM, dando como resultado las siete mejores posiciones de revistas las cuales se visualizan en la Tabla N° 6.

Tabla N° 6. Revistas con al menos 5 publicaciones de EM

N°	Nombre revista	País de origen de la revista	N° de documentos publicados	%	Fuente Ranking	Categoría	JIF Cuartil
1	Revista Contabilidade & Finanças	Brasil	25	15,34	Scimago SJR	Accounting	Q4
2	Contabilidade, Gestão e Governança	Brasil	8	4,91	WOS-JCR	Management - ESCI	-
3	Revista Brasileira de Gestão de Negócios	Brasil	6	3,68	WOS-JCR	Management - SSCI	Q4
4	Revista Ambiente Contábilidade	Brasil	6	3,68	WOS-JCR	ss, Finance - ESCI	-
5	Revista de Administração Contemporânea	Brasil	6	3,68	NA ⁽¹⁾	-	-
6	Revista de Gestão, Finanças e Contabilidade	Brasil	5	3,07	WOS-JCR	ss, Finance - ESCI	-
7	Journal of accounting in emerging economies	Reino Unido	5	3,07	WOS-JCR	ss, Finance - ESCI	-

(1) NA: No aplica

De la Tabla N° 7 podemos identificar que el 49,69% de las revistas que cuentan indicadores de impacto, tanto en el ranking de WoS en la edición de la colección Índice de citas de ciencias sociales (SSCI) (22,7%), y el ranking de SCImago Journal Rank (SJR) (26,99%). En este grupo se reconocen 9 de las 72 revistas científicas (12,5%) en el primer cuartil (Q1) con factor de impacto, las que presentan mayores niveles de reconocimiento y calidad de publicación de acuerdo con las categorías clasificadas en las revistas; al continuar apareciendo en este grupo de revistas, las editoriales latinoamericanas demuestran que consideran el EM como un tema importante.

Adicionalmente, podemos ver que el 50,3% de las revistas no tienen factor de impacto. Dentro de este grupo el 19,63% de los artículos estaban publicados en revistas que no tenían presencia en los rankings de WoS ni SCImago, por tanto, no contaban con métricas de impacto. Además, el 30,67% de las publicaciones en revistas estaban dentro de la edición Índice de citas de fuentes emergentes (ESCI, por sus siglas en inglés) en WoS, que no reciben un factor de impacto porque no cumplen con los criterios de calidad para su cómputo.

Tabla N° 7. Distribución de las revistas más productivas en el tema EM

Revistas	País	N° de documentos	%	Ranking	Categoría	2021 JIF	JIF Quartile	2021 JCI	%
Journal of accounting & economics	Países Bajos	1	0,61	Wo5 - JCR	BUSINESS, FINANCE - SSCI	7.293	Q1	2.29	22,7
Research in international business and finance	Estados Unidos	3	1,84	Wo5 - JCR	BUSINESS, FINANCE - SSCI	6.143	Q1	1.97	
The British accounting review	Reino Unido	1	0,61	Wo5 - JCR	BUSINESS, FINANCE - SSCI	4.761	Q1	1.93	
Emerging markets review.	Países Bajos	2	1,23	Wo5 - JCR	BUSINESS, FINANCE - SSCI	4.359	Q1	1.48	
The European accounting review	Reino Unido	1	0,61	Wo5 - JCR	BUSINESS, FINANCE - SSCI	2.845	Q2	1.00	
Journal of international financial management and accounting	Reino Unido	1	0,61	Wo5 - JCR	BUSINESS, FINANCE - SSCI	2.808	Q2	0.79	
Accounting and Business Research	Reino Unido	1	0,61	Wo5 - JCR	BUSINESS, FINANCE - SSCI	2.326	Q3	1.01	
Revista española de financiación y contabilidad	Reino Unido	2	1,23	Wo5 - JCR	BUSINESS, FINANCE - SSCI	1.615	Q4	0.51	
Asia-Pacific journal of financial studies	Reino Unido	1	0,61	Wo5 - JCR	BUSINESS, FINANCE - SSCI	1.463	Q4	0.51	
Canadian journal of agricultural economics	Canada	1	0,61	Wo5 - JCR	ECONOMICS - SSCI	11.353	Q1	3.18	
Technological and economic development of economy	Lituania	1	0,61	Wo5 - JCR	ECONOMICS - SSCI	5.656	Q1	1.79	
Emerging markets finance and trade	Estados Unidos	2	1,23	Wo5 - JCR	ECONOMICS - SSCI	4.859	Q1	1.15	
International journal of emerging markets	Reino Unido	1	0,61	Wo5 - JCR	ECONOMICS - SSCI	3.422	Q2	0.81	
Ekonomika istraživanja	Croacia	1	0,61	Wo5 - JCR	ECONOMICS - SSCI	3.080	Q2	1.06	
Inžinerinė ekonomika	Lituania	1	0,61	Wo5 - JCR	ECONOMICS - SSCI	1.830	Q3	0.64	
Custos e Agronegocio	Brasil	1	0,61	Wo5 - JCR	ECONOMICS - SSCI	0.799	Q4	0.18	
Business strategy and the environment	Reino Unido	1	0,61	Wo5 - JCR	MANAGEMENT - SSCI	10.801	Q1	2.21	
European management journal	Alemania	1	0,61	Wo5 - JCR	MANAGEMENT - SSCI	6.110	Q2	1.30	
Business research quarterly	España	1	0,61	Wo5 - JCR	MANAGEMENT - SSCI	4.204	Q3	0.80	
Baltic journal of management.	Reino Unido	1	0,61	Wo5 - JCR	MANAGEMENT - SSCI	2.753	Q4	0.68	
Academia Revista Latinoamericana de Administración	Colombia	3	1,84	Wo5 - JCR	MANAGEMENT - SSCI	1.369	Q4	0.27	
Revista Brasileira de Gestão de Negócios	Brasil	6	3,68	Wo5 - JCR	MANAGEMENT - SSCI	1.198	Q4	0.27	
RAE, Revista de Administração de Empresas	Brasil	3	1,84	Wo5 - JCR	MANAGEMENT - SSCI	1.100	Q4	0.18	
Contabilidade, Gestão e Governança	Brasil	8	4,91	Wo5 - JCR	MANAGEMENT - ESCI	N/A	N/A	0.05	
Revista de Gestão, Finanças e Contabilidade	Brasil	5	3,07	Wo5 - JCR	BUSINESS, FINANCE - ESCI	N/A	N/A	0.01	
Revista de Contabilidade e Controladoria	Brasil	1	0,61	Wo5 - JCR	BUSINESS, FINANCE - ESCI	N/A	N/A	0.02	
Contabilidad y negocios	Perú	3	1,84	Wo5 - JCR	BUSINESS, FINANCE - ESCI	N/A	N/A	0.03	
Revista Ambiente Contábilidade	Brasil	6	3,68	Wo5 - JCR	BUSINESS, FINANCE - ESCI	N/A	N/A	0.05	
Revista Evidenciação Contábil & Finanças	Brasil	3	1,84	Wo5 - JCR	BUSINESS, FINANCE - ESCI	N/A	N/A	0.07	
Advances in Accounting	Países Bajos	1	0,61	Wo5 - JCR	BUSINESS, FINANCE - ESCI	N/A	N/A	0.57	
International journal of financial studies	Suiza	1	0,61	Wo5 - JCR	BUSINESS, FINANCE - ESCI	N/A	N/A	0.66	
Review of quantitative finance and accounting	Países Bajos	1	0,61	Wo5 - JCR	BUSINESS, FINANCE - ESCI	N/A	N/A	0.69	
Journal of accounting in emerging economies	Reino Unido	5	3,07	Wo5 - JCR	BUSINESS, FINANCE - ESCI	N/A	N/A	1.07	
Meditari accountancy research	Reino Unido	1	0,61	Wo5 - JCR	BUSINESS, FINANCE - ESCI	N/A	N/A	1.20	
Journal of financial economic policy	Reino Unido	1	0,61	Wo5 - JCR	ECONOMICS - ESCI	N/A	N/A	0.35	
Sistemas & Gestão	Brasil	1	0,61	Wo5 - JCR	MANAGEMENT - ESCI	N/A	N/A	0.03	
Revista Gestão e Tecnologia	Brasil	1	0,61	Wo5 - JCR	MANAGEMENT - ESCI	N/A	N/A	0.07	
Intangible capital	España	1	0,61	Wo5 - JCR	MANAGEMENT - ESCI	N/A	N/A	0.23	
RAUSP Management journal	Brasil	3	1,84	Wo5 - JCR	MANAGEMENT - ESCI	N/A	N/A	0.38	
International journal of disclosure and governance.	Reino Unido	1	0,61	Wo5 - JCR	MANAGEMENT - ESCI	N/A	N/A	0.39	
Management Research	Estados Unidos	1	0,61	Wo5 - JCR	MANAGEMENT - ESCI	N/A	N/A	0.39	
Journal of family business management	Reino Unido	1	0,61	Wo5 - JCR	MANAGEMENT - ESCI	N/A	N/A	0.64	
Revista de administração pública	Brasil	1	0,61	Wo5 - JCR	PUBLIC ADMINISTRATION - ESCI	N/A	N/A	0.39	
Revista Científica Hermes	Brasil	4	2,45	Wo5 - JCR	SOCIAL SCIENCES, INTERDISCIPLINARY - ESCI	N/A	N/A	0.02	
Journal of business ethics	Países Bajos	1	0,61	Scimago SJR	Business and International Management	2438	Q1	0	
Journal of Economics, Finance and Administrative Science	Perú	3	1,84	Scimago SJR	Economics, Econometrics and Finance	434	Q2	0	
Brazilian Business Review	Brasil	4	2,45	Scimago SJR	Business and International Management	219	Q3	0	
Revista de Administração de Empresas	Brasil	2	1,23	Scimago SJR	Business and International Management	260	Q3	0	
Global Business and Finance Review	Corea del Sur	2	1,23	Scimago SJR	Business and International Management	153	Q4	0	
Contaduría y administración	México	4	2,45	Scimago SJR	Business, Management and Accounting	182	Q3	0	
Environmental Quality Management	Estados Unidos	1	0,61	Scimago SJR	Management, Monitoring, Policy and Law	262	Q3	0	
RAM, Revista de Administração Mackenzie	Brasil	1	0,61	Scimago SJR	Sociology and Political Science	158	Q3	0	
Revista Finanzas y Política Económica	Colombia	1	0,61	Scimago SJR	Economics and Econometrics	122	Q4	0	
Revista Contabilidade & Finanças	Brasil	25	15,34	Scimago SJR	Accounting	203	Q4	0	
Revista de Administração Contemporânea	Brasil	6	3,68	-	-	-	-	-	
Corporate Ownership and Control	Ucrania	3	1,84	-	-	-	-	-	
Reunir, revista de administração, ciências contábeis e sustentabilidade	Brasil	2	1,23	-	-	-	-	-	
Applied Financial Economics	Reino Unido	1	0,61	-	-	-	-	-	
Tékhné - Revista de Estudos Politécnicos	Portugal	1	0,61	-	-	-	-	-	
Corporate governance	Reino Unido	1	0,61	-	-	-	-	-	
Revista Perspectiva Empresarial	Colombia	1	0,61	-	-	-	-	-	
Cuadernos de Contabilidad	Colombia	1	0,61	-	-	-	-	-	
Cuadernos de Contabilidad	Colombia	1	0,61	-	-	-	-	-	
Espacios	Venezuela	1	0,61	-	-	-	-	-	
European Journal of Management and Business Economics	Reino Unido	1	0,61	-	-	-	-	-	
Gestão e Desenvolvimento	Brasil	1	0,61	-	-	-	-	-	
Latin American Business Review	Estados Unidos	1	0,61	-	-	-	-	-	
Revista Ciências Administrativas	Brasil	1	0,61	-	-	-	-	-	
Revista de Administração Contemporânea	Brasil	1	0,61	-	-	-	-	-	
Revista de Administração Mackenzie	Brasil	1	0,61	-	-	-	-	-	
Revista de Ciências Sociais	Venezuela	1	0,61	-	-	-	-	-	
Revista de Gestão dos Países de Língua Portuguesa	Portugal	1	0,61	-	-	-	-	-	

Indicadores de consumo

En esta sección se busca presentar resultados tangibles del reconocimiento e influencia de las publicaciones científicas sobre el tema EM en América Latina, a través de un análisis del número de citas recibidas de otros trabajos publicados posteriormente. Destacar que los datos

se obtuvieron de Google Scholar porque brinda información más completa de las citas recibidas de las 163 publicaciones de nuestro estudio; adicionalmente, se realizó una revisión del contenido de los documentos más citados para identificar cuáles fueron las temáticas de interés en la comunidad científica.

4.1.6 Artículos más citados

De las 163 publicaciones científicas analizadas, 133 han sido citadas 5780 veces. Del análisis de los artículos más citados podemos ver que solo 5 artículos concentran el 51% de las 5780 citaciones, solo dos de los diez artículos más citados pertenecen a los últimos cinco años del periodo de estudio, esto debido a que los artículos de más reciente publicación requieren un mayor periodo de maduración antes de entrar al grupo de los más citados; además, pudimos identificar los temas de interés entre las que destacan la relación entre EM y los sistemas de gobiernos corporativos, auditores, difusión voluntaria de información financiera, financiamiento y entorno político.

La Tabla N° 8 detalla la cantidad de veces que las 163 publicaciones fueron citadas y no citadas, donde se observa que el 36,2% de los 163 artículos recibieron entre 1 a 9 citas y 31,9% recibieron de 10 a 49 citas.

Tabla N° 8. Porcentaje de documentos citados y no citados

Veces citados	Número de artículos	Frecuencia relativa (%)	Frecuencia relativa acumulada (%)
Más de 1,000	1	0,6	0,6
500 - 999	1	0,6	1,2
100 – 499	7	4,3	5,5
50 – 99	13	8,0	13,5
10 – 49	52	31,9	45,4
5 - 9	26	16,0	61,3
1 - 4	33	20,2	81,6
Cero citas	30	18,4	100,0
Total	163	100,0	

A continuación, se explora con más detalle los artículos que más influencia tienen dentro de la comunidad científica Latinoamericana. El análisis se enfoca en los temas de interés investigados, también se observa como un patrón destacado los modelos de gestión de resultados utilizados para evitar pérdidas o suavizar beneficios; a nivel general, el modelo propuesto por Dechow et al. (1995) es el más utilizado; en América Latina, el modelo propuesto

por Kang y Shivaramakrishnan (1995) fue el más utilizado en Brasil. Como era de esperar, Brasil ocupa un lugar destacado entre los países de filiación de las autorías; de igual forma, Brasil se destaca como el país investigado en cada investigación.

El Cuadro N° 6 describe los antecedentes de las diez publicaciones más citadas, detallando el número de citas recibidas, el principal objetivo de cada investigación, la composición de la muestra detallando el periodo cubierto, el lugar donde se realiza la investigación y el número de empresas sujetas a análisis de cada investigación.

El Cuadro N° 7 proporciona los datos de los principales estudios que recibieron más de 50 citas, haciendo un total de 22 publicaciones. Se detalla los temas de interés investigados, los países de afiliación de las autorías, el país estudiado de cada investigación y los modelos de prueba para detectar la gestión del resultado.

Cuadro N° 6. Los 10 artículos más citados

N°	Autor/es (año)	Citas	Objetivo	Muestra
1	Lo et al., (2017)	1817	Explorar cómo la legibilidad de los informes anuales varía con la gestión de ganancias.	La muestra está compuesta por 4.855 empresas estadounidenses, con datos disponibles entre 2000 y 2012.
2	Gonzalez & Garcia-Meca, (2014)	578	Examinar la relación entre los mecanismos internos de Gobierno Corporativo y Gestión de Resultados medidos por devengo discrecional.	La muestra comprende 435 firmas listadas en los mercados bursátiles de Argentina, Brasil, Chile y México, durante el período 2006 - 2009.
3	Martinez, (2008)	256	Analizar los modelos utilizados en la literatura académica internacional para estimar los devengos discrecionales. Indicar si las empresas brasileñas administran sus ganancias en respuesta a los estímulos del mercado.	Se basa en datos de 282 empresas brasileñas en el periodo de 1998 a 2004.
4	Pelucio-Grecco et al., (2014)	168	Evaluar si los cambios en las prácticas contables traen una reducción en la gestión de ganancias a través de devengos discrecionales, aplicando factores como la convergencia a las NIIF, entidades auditadas por big four, entidades con mayor nivel de gobiernos corporativos y entidades reguladas.	La muestra compuesta por 361 empresas brasileñas listadas en la bolsa BM&BOVESPA entre 2005 a 2012.
5	Nardi, (2009)	161	Estudiar la relación entre la gestión de ganancias (GR) y el costo de la deuda (Ki).	La muestra está compuesta por 229 empresas brasileñas que cotizan en bolsa entre 1997 y 2007.
6	Almeida, (2009)	147	Investigar la relación entre las firmas de auditoría (Big Four) y sus capacidades para mitigar la gestión de ganancias.	La muestra total comprendió empresas públicas en el periodo de 1999 y 2005.
7	Saona et al., (2020)	124	Investigar la relación de los sistemas de gobierno corporativo a nivel de empresa y a nivel de país en la gestión de resultados	La muestra está compuesta por 120 empresas no financieras cotizadas españolas de los años 2006 a 2014.
8	Coelho, (2007)	121	Examinar la existencia de la gestión contable de resultados y su asociación con el grado de apalancamiento en las empresas públicas brasileñas.	La muestra está compuesta por 275 empresas brasileñas en el periodo de 1995 a 2003.

Nº	Autor/es (año)	Citas	Objetivo	Muestra
9	Paulo, (2007)	102	Verificar si el análisis del diferimiento de impuestos aumenta significativamente la detección de la gestión de ganancias en las empresas públicas brasileñas.	La muestra está compuesta por 295 empresas brasileñas en el período de 2000 a 2004.
10	Lourenco et al., (2018)	81	Analizar la relación entre la gestión de ganancias y los niveles de corrupción de las empresas extranjeras con ADR en el mercado estadounidense.	La muestra comprende 427 firmas de 33 países con ADR en el mercado estadounidense que reportan sus estados financieros bajo NIIF, utilizando datos de 2011 a 2013.

Cuadro N° 7. Principales características de publicaciones más citadas

Concepto	Descripción
Temas de interés	<p>Audidores (4 – 6 – 17– 18)</p> <p>Características de la empresa (14)</p> <p>Difusión voluntaria de información financiera (1 – 21)</p> <p>Efecto de EM en contexto específico (3)</p> <p>Entorno político (10 – 12)</p> <p>Estado de derecho (10)</p> <p>Financiamiento (5 – 8)</p> <p>Gobiernos corporativos (2 – 4 – 7 – 16 – 19)</p> <p>Información pública (4)</p> <p>Mercado de capitales (13 – 15)</p> <p>Normativas contables (4 – 11 – 17)</p> <p>Pago de impuestos (9)</p>
País autores	<p>Canadá (1)</p> <p>Chile (7 – 16 – 19)</p> <p>Brasil (1 – 3 – 4 – 5 – 6 – 8 – 9 – 10 – 11 – 13 – 14 – 15 – 18 – 20 – 21)</p> <p>España (2 – 7 – 16 – 19 – 22)</p> <p>Estados Unidos (8 – 12)</p> <p>México (2 – 17 – 22)</p> <p>Portugal (10 – 11)</p> <p>Perú (17)</p> <p>Venezuela (12)</p>
País estudiado	<p>Argentina (2 – 10 – 16 – 17)</p> <p>Brasil (2 – 3 – 4 – 5 – 6 – 8 – 9 – 10 – 11 – 13 – 14 – 15 – 16 – 17– 18 – 21)</p> <p>Chile (2 – 10 – 11 – 16 – 17)</p> <p>Colombia (16 – 17)</p> <p>México (2 – 10 – 16 – 17)</p> <p>Perú (10 – 16 – 17)</p> <p>Venezuela (12)</p> <p>Estados Unidos (1)</p> <p>España (7)</p> <p>Otros países desarrollados (10 – 11 – 19)</p> <p>Otros países emergentes (10 – 22)</p>

Concepto	Descripción
Modelo de detección de Resultados	Gestión Jones (1991) (1 – 7 – 13) Roychowdhury (2006) (1 – 13) Dechow et al. (1995) (2 – 4 – 7 – 10 – 11 – 12 – 15 – 16 – 17– 18 – 19 – 21) Kang y Sivaramakrishnan (1995) (3 – 4 – 5 – 6 – 9) Teoh et al. (1998) (4) Kothari et al. (2005) (4 – 8 – 9) Pae (2005) (14) We follow Leuz, Nanda, and Wysocki (2003) (19) Kyaw, Olugbode, and Petracci (2015) (19)

Artículos más citados:

(1) Lo et al., (2017)	(12) Batta et al., (2014)
(2) Gonzalez & Garcia-Meca, (2014)	(13) Cupertino et al., (2015)
(3) Martinez, (2008)	(14) Lima, (2015)
(4) Pelucio-Grecco et al., (2014)	(15) da Silva et al., (2014)
(5) Nardi, (2009)	(16) Saona & Muro, (2018)
(6) Almeida, (2009)	(17) Mongrut & Winkelried, (2019)
(7) Saona et al., (2020)	(18) Azevedo, (2012)
(8) Coelho, (2007)	(19) Saona et al., (2019)
(9) Paulo, (2007)	(20) Mendes, (2007)
(10) Lourenco et al., (2018)	(21) Consoni, (2017)
(11) Rathke, (2016)	(22) Serrano-Cinca et al., (2019)

Fuente: Elaboración propia

Entre las temáticas de interés detalladas en el Cuadro N° 7, destacan la difusión voluntaria de información financiera, los gobiernos corporativos, los auditores, las normas contables, el financiamiento, el entorno político y el estado de derecho; a continuación, se describen las principales observaciones:

Difusión voluntaria de información financiera

Al analizar los artículos más citados, se observó que en el primer lugar se encuentra la publicación de Lo et al., (2017) quienes encontraron evidencia en los informes financieros de empresas estadounidenses que más se sospecha que los gerentes hayan manejado las ganancias al alza, dificultando su lectura con revelaciones complejas, dado que la claridad de la narrativa textual es fundamental para comprender e interpretar los informes financieros. Para medir la legibilidad usaron el índice Gunning Fox, donde las palabras complejas son aquellas que tienen tres o más sílabas, el uso de oraciones más largas y una mayor proporción de palabras complejas significa una reducción en la legibilidad.

Gobiernos corporativos

Los investigadores documentaron una limitación en las prácticas de gestión de resultados asociada con las características del gobierno corporativo y los procedimientos de gobernanza

sólidos, manifestando también que la situación de América Latina es cuestionable por el entorno comercial en el que operan las empresas, que se caracteriza por el control de propiedad familiar, el entorno político, el estado de derecho y la débil protección legal (Gonzalez & Garcia-Meca, 2014; Pelucio- Grecco et al., 2014; Saona & Muro, 2018).

En cuanto a las características de los consejos de administración, observan que los consejos más grandes e independientes, los que tienen una mayor proporción de mujeres entre sus miembros y los que cuentan con un comité de auditoría compuesto por una mayor proporción de consejeros externos independientes supervisan a los directivos de forma más eficiente, limitando su capacidad para gestionar los beneficios. En contraste, la dualidad de directorios aumenta la probabilidad de manipulación oportunista de los informes financieros. También encontraron que los inversionistas institucionales como accionistas mayoritarios externos mejoran los sistemas corporativos con su voto al influir en las decisiones de maximización del valor de los gerentes que restringen la manipulación de ganancias (Saona et al., 2020).

Auditores

Los autores han realizado análisis críticos y trataron de determinar relaciones entre la aplicación de la gestión de resultados con los atributos de la calidad de la auditoría a partir del análisis de los artículos más citados, llegando a la conclusión que las empresas auditadas por empresas con experiencia en la industria como las llamadas Big Four (Deloitte, PwC, Ernst and Young o KPMG), dan lugar a resultados de mejor calidad atribuida a un conocimiento amplio sobre el cliente, mostrando la capacidad de minimizar las técnicas de gestión de resultados (Almeida, 2009; Azevedo, 2012; Mongrut & Winkelried, 2019; Pelucio-Grecco et al., 2014).

Normas contables

De la revisión de los estudios más citados, los autores encontraron que la convergencia a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), tuvo un efecto restrictivo en la gestión de ganancias en Latinoamérica después de la implementación total de las normas (Pelucio-Grecco et al., 2014). Así también, hallaron que en Latinoamérica se tiene niveles más altos de Gestión de Resultados en comparación con países europeos (Rathke, 2016).

Financiamiento – costo de deuda

La relación entre el coste de la deuda y la gestión de los beneficios es un tema cada vez más explorado en publicaciones internacionales. Las empresas pueden verse impulsadas a manipular al alza los resultados antes de endeudarse para evitar informar de malos resultados,

obtener una mejor valoración de su solvencia por parte de los prestatarios y, en consecuencia, recibir deuda a un coste menor. Por otra parte, los acuerdos de endeudamiento pueden imponer limitaciones a la forma en que la dirección revela los beneficios. Es por esto que no se animen las empresas a utilizar la gestión de resultados antes de endeudarse.

Entre los artículos más citados los estudios que analizaron la relación entre el coste de la deuda y la gestión de los resultados, evidenciaron la presencia de gestión de resultados pero no fue posible confirmar que dicha práctica estuviera asociada a sus niveles de endeudamiento (Coelho, 2007). Así también evidenciaron una relación unidireccional en la que el coste de la deuda se ve influido positivamente por la gestión de resultados (Nardi, 2009).

Entorno político y estado de derecho

Respecto a los artículos más citados pudimos observar estudios donde los resultados muestran que cuando un país implementa controles dirigidos a comportarse éticamente, reducir la corrupción, fortalecer el estado de derecho o mejorar la efectividad del gobierno, estos parecen aumentar la calidad y transparencia de la información financiera emitida por las empresas, mejorando así la ética, comportamiento de sus gestores y, en consecuencia, mostrando una reducción en la gestión de resultados (Gonzalez & Garcia-Meca, 2014).

Además, entre los factores restrictivos de la gestión de ganancias que estudiaron (ser auditados por las cuatro grandes empresas, el gobierno corporativo y el entorno regulatorio), descubrieron que el más efectivo es el entorno regulatorio. Estos hallazgos sugieren que aquellos países con políticas legislativas, como Brasil, presentan una menor gestión de ganancias en los sectores con mayor influencia en la aplicación (Pelucio-Grecco et al., 2014).

Los hallazgos muestran que, en el caso de las países emergentes, una mayor percepción de corrupción está asociada con mayores incentivos para que las empresas manipulen las ganancias (Lourenco et al., 2018).

4.2 Indicadores de colaboración

Los resultados de los análisis de la actividad colaborativa entre autores y países sobre el tema de estudio se muestran a continuación.

4.2.1 Colaboración entre países

Como resultado del recuento de publicaciones colaborativas entre países, se observa muy bajo

nivel de colaboración internacional con otros países dentro de la región Latinoamericana, destacando en su mayoría la colaboración nacional y la colaboración con países fuera de América Latina, resaltando en esta última la colaboración entre Brasil y Portugal, seguido de Chile con España. Lo que nos lleva a decir que los autores latinos prefieren colaborar con autores de su propio país o con autores fuera de la región.

En la Tabla N° 9, se aprecia el número de documentos agrupados según el nivel de colaboración de los autores firmantes de países Latinoamericanos. Destacando Brasil como el país con mayor colaboración, seguido Chile, representando ambos países la mayor parte de la producción regional.

Tabla N° 9. Distribución del número de documentos de EM según el número de países Latinoamericanos firmantes.

Países	Sin colaboración	Colaboración intrainstitucional y nacional	Colaboración internacional latina	Colaboración internacional NO latina	Totales
Brasil	4	342	0	30	376
Chile	1	42	3	14	60
Colombia	0	11	0	4	15
Ecuador	0	3	0	4	7
México	1	11	1	6	19
Perú	0	4	2	0	6
Puerto Rico	0	4	0	0	4
Venezuela	0	1	0	2	3
Total	6	418	6	60	490

La distribución del número de documentos sobre EM en función del número de países Latinoamericanos firmantes revela cuatro etapas de colaboración, que se describen a continuación:

- Sin colaboración: Se puede observar que solo 6 (1,22%) documentos fueron firmados por un autor con afiliación a países latinoamericanos.
- Colaboración interinstitucional y nacional: De las 490 publicaciones firmadas por un país cualquiera, 418 (85,31%) fueron firmadas por autores de una misma institución o un mismo país.
- Colaboración internacional latina: Aunque las firmas de autores alcanzan a 484 (ver Tabla N° 3), las publicaciones suman 490, considerando que algunas comparten autoría entre países Latinoamericanos, como Chile, México y Perú, con 6 (1,22%) colaboraciones en este grupo, como se detalla en Tabla N° 10.
- Colaboración internacional no latina: Si se consideran a países no Latinoamericanos como colaboradores internacionales, la mayor interacción de países es con Portugal (17),

Estados Unidos de América (14) y España (14), representando el 12,24 %.

Tabla N° 10. Distribución del número de documentos con colaboración internacional

Países	Latina			No Latina								Total	
	Chile	México	Perú	España	USA	Bangladesh	Canadá	Inglaterra	Italia	Corea	Portugal		Japón
 Brasil	-	-	-	2	4	-	2	-	3	-	17	2	30
 Chile	-	-	3	7	3	1	-	3	-	-	-	-	17
 Colombia	-	-	-	2	2	-	-	-	-	-	-	-	4
 Ecuador	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4	-	-	4
 México	-	-	1	3	3	-	-	-	-	-	-	-	7
 Perú	1	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2
 Venezuela	-	-	-	-	2	-	-	-	-	-	-	-	2
Total	1	1	4	14	14	1	2	3	3	3	17	2	66

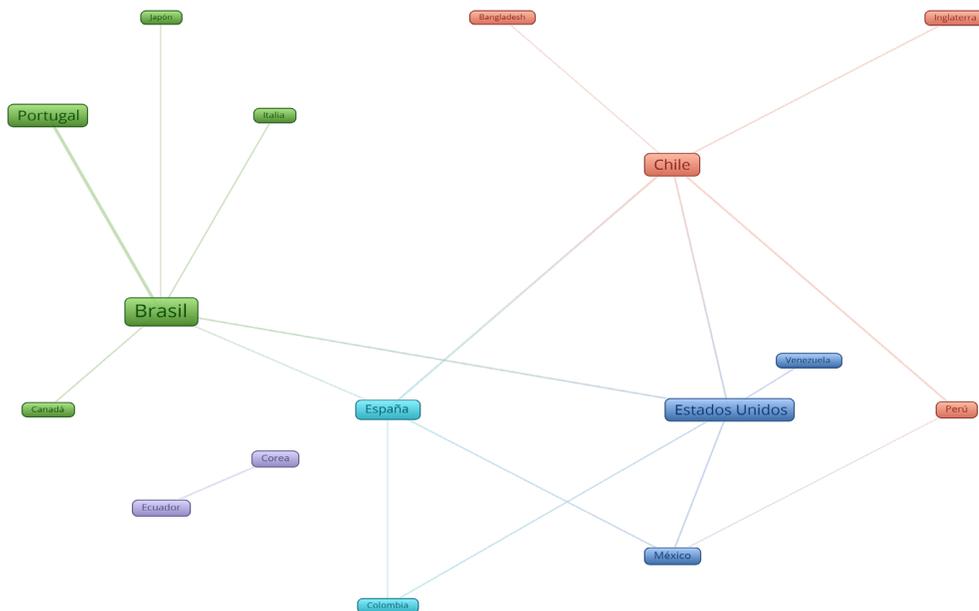
Con respecto a los gráficos de colaboración, como colaboración relevante, considerando como mínimo 1 artículo, se observa la relación entre Brasil y Portugal con 17 colaboraciones, seguido de Chile y España con 7 colaboraciones (Figura N° 5).

Por otro lado, en el gráfico de redes de colaboración entre todos los países (Figura N° 6), se observa a Brasil con el mayor grado de colaboraciones entre países, con 6 colaboraciones, seguido de Chile y Estados Unidos, con 5 colaboraciones con diferentes países cada uno.

Figura N° 4. Mapa de distribución de documentos sobre EM por país de colaboración



Figura N° 5. Red de colaboración entre países



4.2.2 Colaboración entre autores

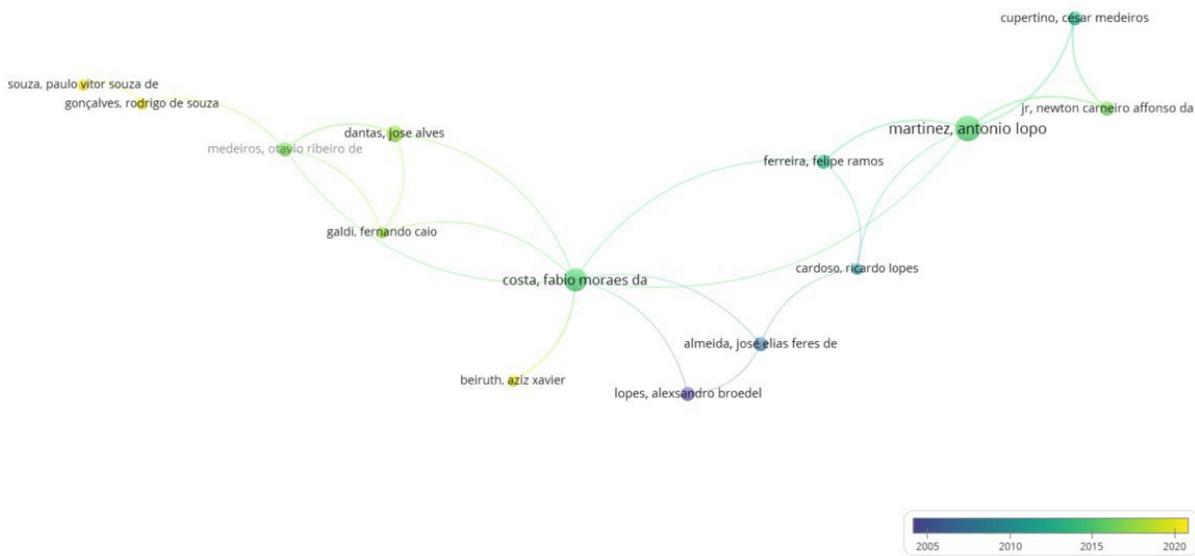
El análisis pone en relieve la existencia de distintos núcleos de producción científica los cuales están enfocados en autores con afiliación en instituciones brasileñas, destacando la colaboración nacional (interna) en este país. Este análisis social basado en la co-ocurrencia de autores, permitió identificar las agrupaciones de autores con mayor número de colaboraciones, destacando Fabio Moraes da Costa, que es el autor con más conexiones posee en el mapa, seguido tenemos a Antonio Lopo Martinez.

En Figura N° 6 se presenta el mapa de la red de coautoría obtenido con el programa VOSviewer, el cual fue construido en base a los autores que han realizado como mínimo 2 publicaciones, de los 357 autores, 67 cumplían con el umbral (18,77%), método de conteo: fractional counting; método de normalización: fuerza de asociación; atracción: 2; repulsión: -1; resolución de agrupamiento: 1.

Los autores que se encuentran más cercanos entre ellos en el mapa implican que se

encuentran más conectados en términos de coautorías en publicaciones. Además, identifica el período de tiempo donde cada autor ha realizado la mayor parte de sus publicaciones.

Figura N° 6. Redes de colaboración encontradas con más de dos autores con publicaciones de EM en el periodo 2003-2022.



Fabio Moraes da Costa, el autor que más conexiones posee en el mapa, afiliado a la Universidad FUCAPE Business School y Universidade de São Paulo, ambas de Brasil, posee 7 enlaces con los demás autores, con 8 documentos publicados, estas conexiones son con autores que si cumplen los criterios mencionados para la elaboración del mapa. Seguido tenemos a Antonio Lopo Martinez, afiliado a FUCAPE Business School, Universidade do Estado do Rio de Janeiro y Universidade Federal da Bahia, de Brasil, posee 5 enlaces con los demás autores, con 10 documentos publicados. Los autores que menos conexiones poseen son Otavio Ribeiro de Medeiros y Aziz Xavier Beiruth, quienes presentan solo 1 enlace de coautoría.

4.3 Red de coocurrencia de palabras clave

A raíz del análisis de los ámbitos temáticos en base a las áreas en las que estaban incluidas las revistas, podemos apreciar que seguido del término EM que es el tema de estudio, tenemos con mayor frecuencia en apariciones Gobierno corporativo, IFRS, calidad y devengos

discrecionales.

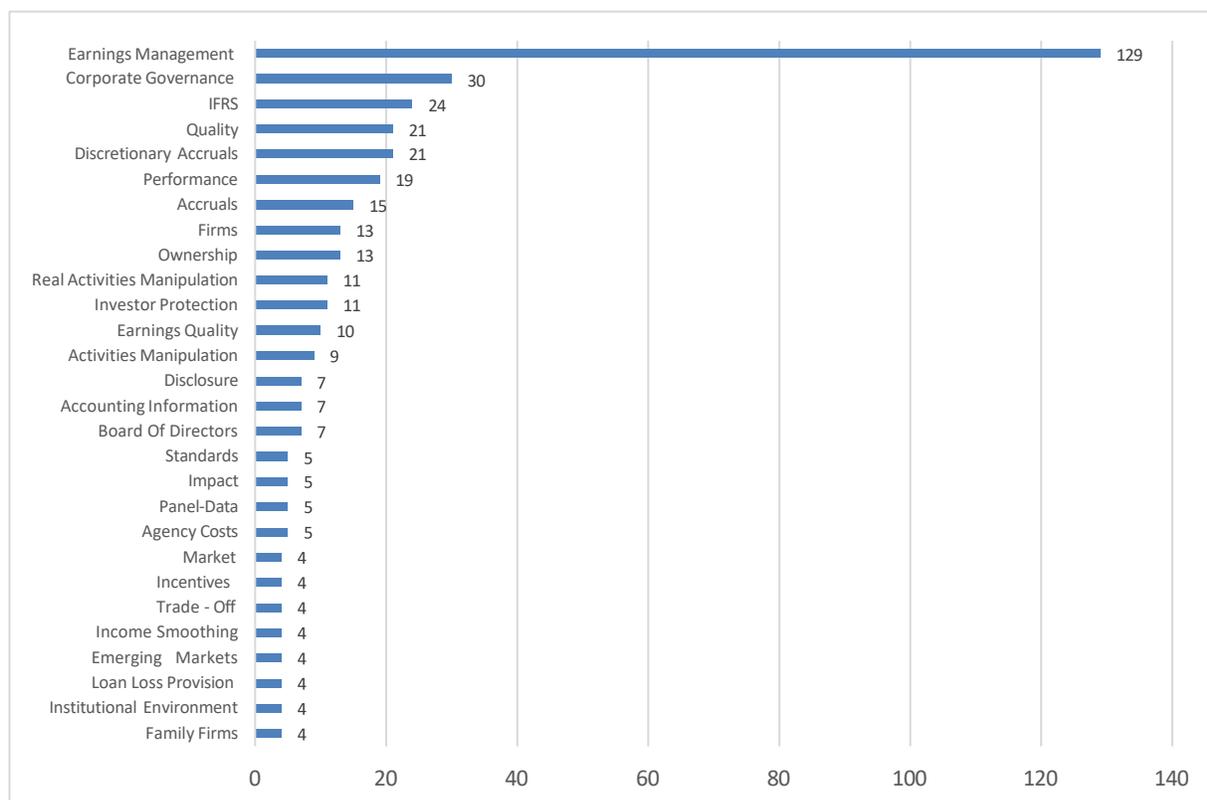
Además, respecto a la evolución de las corrientes investigadoras a lo largo del periodo de estudio, se puede apreciar las palabras que fueron utilizadas en los últimos años, son las palabras: IFRS, divulgación, calidad, entorno institucional, provisión para pérdidas de préstamos, compensación y suavizado de ingresos.

Utilizamos el análisis de palabras clave para evaluar la frecuencia de coocurrencia de la información bibliográfica y realizar un agrupamiento jerárquico en base a ella, a través de un mapa de conglomerados de coocurrencia. Utilizamos palabras clave del autor y palabras clave Plus como unidades de análisis.

Para analizar la ocurrencia de palabras clave, se presenta la Figura N° 7, que grafica el mapa resultante, el cual fue construido considerando las palabras con más de cuatro apariciones. De las 580 palabras clave, solo 30 cumplieron dicho umbral; método de conteo: fractional; método de normalización: fuerza de asociación; atracción: 2; repulsión 0; resolución de agrupamiento: 1.0, se aplicó la técnica estadística de análisis multivariante de clustering con la que se construyó el mapa.

Cada término del mapa está representado por un nodo, y su tamaño es proporcional a su prevalencia. Cada nodo del mapa se ve reflejando la intensidad de las relaciones entre términos. Además, identifica el período de tiempo donde cada palabra clave ha aparecido la mayor parte de sus publicaciones. El tamaño del círculo representa el peso. Cuanto más grande es el círculo, mayor peso tiene. El color de los círculos determina el grupo al que pertenece la palabra clave. Los enlaces individuales son enlaces entre elementos. La distancia entre los círculos refleja la correlación entre la palabra clave y el término "gestión de ganancias". Cuanto más cerca esté la palabra clave del término "gestión de ganancias", más fuerte se podrá observar la relación entre la palabra clave y el término "gestión de ganancias". Se puede ver que la investigación trata sobre el tema de la gestión de ganancias y también contiene palabras clave como propiedad.

Tabla N° 11. Palabras clave más frecuentes de Gestión de Resultados



Las 30 palabras clave formaron 3 grupos diferentes. El grupo más grande agrupó 11 elementos y aparece representado en verde y reúne palabras alusivas a las partes interesadas y entorno empresarial. El racimo, a continuación, con 10 ítems aparece en rojo y parece estar relacionado con las actividades de gestión de resultados ya que combina palabras como suavización de resultados, calidad de las ganancias y manipulación de actividades. En el grupo 3 con 7 ítems parece estar relacionado con factores que llegan a afectar la aplicación de Gestión de Resultados.

En la Figura N° 8 se puede apreciar las palabras que fueron utilizadas en los últimos años en color amarillo, donde aparecen las palabras IFRS, divulgación, calidad, entorno institucional, provisión para pérdidas de préstamos, compensación y suavizado de ingresos.

En la Tabla N° 11 podemos apreciar que seguida de la palabra Earnings Management que es el tema de estudio, tenemos con mayor frecuencia en apariciones Gobierno corporativo, IFRS, calidad y devengos discrecionales.

Capítulo V. Discusiones y conclusiones

5.1 Discusiones

En esta investigación al caracterizar la productividad, actividad colaborativa y progreso científico de las publicaciones existentes en Latinoamérica sobre EM se pudo encontrar que la producción sobre el tema comienza en 2003, el cual tuvo un incremento en la producción desde el año 2017, a su vez se encontró una baja producción de trabajos de investigación de los autores, en cuanto a los autores más productivos se descubrió que la mayor parte son de Brasil, en segundo lugar se encuentra Chile pero muy por debajo de Brasil.

Estos resultados, por una parte, son coincidentes con lo señalado por Teixeira & Rodrigues (2022) quienes realizan un análisis bibliométrico del tema EM a escala mundial, y manifiestan que después del año 2008 el número de publicaciones ha aumentado exponencialmente (dentro de sus hallazgos se destaca que el comienzo de la producción sobre el tema inicia el año 1988), mientras que en Latinoamérica inicia 15 años después. Esto sugiere que la producción a escala mundial tiene mayor ventaja y tiempo de maduración en comparación con la producción latinoamericana. En cuanto a la productividad de los autores, los autores encuentran que los países más productivos son Estados Unidos y China, mientras que en el presente estudio, enfocado a nivel Latinoamericano, los autores más productivos son de Brasil. Estos hallazgos pueden deberse a que los países con mayor inversión en investigación y desarrollo presentan mayores niveles de producción científica (Robles Alfaro et al., 2016). Otra explicación para el crecimiento de la producción científica en América Latina podría ser la aplicación de incentivos para aumentar la participación de los docentes en actividades de investigación científica dentro de la educación superior universitaria (Sarhou & Araya, 2015).

Respecto al consumo de las publicaciones sobre EM, Teixeira & Rodrigues informan los artículos más citados, encabezado por autores que proponen “métodos en la estimación de EM” como Jones (1991) el cual encabeza el listado, seguido por Dechow et al. (1995), Kothari et al. (2005), Leuz et al. (2003), en el análisis de los artículos más citados en la presente investigación destacan autores que tienen como temas de interés relacionados a los “incentivos de prácticas de EM” como el sistema de gobierno corporativo, auditores, normas contables, financiamiento y entorno político, donde determinan la relación entre las prácticas de EM y estos temas de interés aplicando métodos de estimación de EM de los autores citados.

Al reconocer las temáticas destacadas de las publicaciones científicas sobre EM en

Latinoamérica mediante el análisis de co-ocurrencia de palabras clave, fue posible descubrir que coinciden con los resultados a nivel global producidos por Teixeira & Rodrigues, diferenciándose solo en la posición del nivel de ocurrencia de las palabras clave, esto sugiere que en Latinoamérica se está investigando los mismos temas relevantes que otras partes del mundo.

5.2 Conclusiones

Si bien la Gestión de Resultados ó *Earnings Management* (EM) es considerado uno de los temas más relevantes en la literatura académica en Contabilidad, su producción científica a nivel Latinoamericano ha sido muy poco abordada. Estudios recientes muestran que la gran concentración de investigaciones a nivel mundial se encuentra en países más desarrollados como Estados Unidos, Reino Unido y China, mientras que la producción científica Latinoamericana, ya sea por el origen de sus autores como por el foco de estudio, se muestra como casi inexistente. El presente estudio busca caracterizar el estado del arte de las investigaciones realizadas en Latinoamérica sobre el tema de EM a través de un análisis bibliométrico que aporte evidencia sobre la productividad, indicadores de consumo, las temáticas abordadas y sus redes de colaboración.

Si bien encontramos que ha existido un alto crecimiento en las investigaciones sobre EM en la región en los últimos años, los indicadores de productividad, consumo y colaboración indican un muy bajo desarrollo en la producción científica en general y con un alto grado de concentración en Brasil. Por ejemplo, se observa que la mayor parte de los estudios han sido realizados por autores con afiliación en instituciones con sede en Brasil, seguido en menor cuantía por Chile, y que las revistas académicas en las cuales se encuentran mayormente estos estudios también son brasileñas. También se muestra un aumento en la producción de estudios a partir de 2014, lo que puede atribuirse en parte a la incorporación de nuevas revistas a la base de datos de WoS, tal como fue el caso de revistas Scielo, las cuales fueron integradas mediante el Scielo Citation Index (Scielo CI).

En cuanto a los indicadores de impacto de estas revistas, que de alguna manera miden la calidad de las mismas, la mayor parte de los estudios han sido publicados en revistas en los cuartiles más bajos.

Finalmente, en el análisis de redes de colaboración, se observa que existen pocos vínculos significativos entre los autores, lo que resulta en redes poco conectadas y relacionadas, siendo

Fabio Moraes da Costa y Antonio Lopo Martínez los autores más centrales. Así, también se destaca en la red de países que Brasil y Portugal están relacionados, seguidos de Chile y España, con poco contacto con otros países, lo que puede perjudicar la difusión del conocimiento en esta área, pues la información puede no llegar a todos, concentrándose en algunos países.

En cuanto a las temáticas abordadas por los estudios, destacan temas que están a la vanguardia en la Literatura académica internacional, sin embargo, el foco del análisis se encuentra en organizaciones brasileñas o norteamericanas. Cuando se examinan los artículos más citados, se observa que los estudios investigan EM utilizando los modelos de Dechow, Sloan, y Sweeney (1995) y Kang y Sivaramakrishnan (1995), los cuales están orientados a capturar devengos anormales, revelando la necesidad de ampliar el uso de modelos sobre actividades reales en la investigación latinoamericana, con el objetivo de ayudar al desarrollo teórico relacionado con la gestión de decisiones estratégicas en relación con las actividades operativas. Otro enfoque por estudiar en futuras investigaciones, podría ser el uso de técnicas por la sustitución como complementarias, dado que investigaciones recientes muestran dos formas alternativas que utilizan los gerentes para lograr el nivel deseado de resultados contables en sus empresas, pueden determinar tanto el manejo simultaneo de actividades reales como por devengo, o pueden usar las dos técnicas secuencialmente determinando la gestión de resultados contables por devengo después de las actividades de ganancias reales.

Finalmente, el análisis de los artículos más citados reveló que los siguientes temas recibieron la mayor atención de los investigadores: gobierno corporativo, auditores, normas contables y divulgación voluntaria de información financiera. Las frases gobierno corporativo, IFRS, calidad y devengos discrecionales se destacan en el análisis de red de co-ocurrencia de palabras clave, produciendo tres grupos que incluyen palabras que se refieren a: partes interesadas y entorno empresarial; técnicas y estrategias de EM; efectos de la aplicación de EM.

Recomendaciones

Se recomienda que estudios futuros amplíen el examen del campo de la investigación de EM, investigando por qué los autores de esta área no han hecho muchas conexiones entre sí. También se sugiere examinar las tendencias futuras para detectar cambios en la aplicación del comportamiento de EM en las prácticas de las empresas, particularmente en el contexto de la recesión significativa inducida por la pandemia de COVID-19.

Referencias

- Adam, D. (2002). The counting house. *Nature*, 415(6873), Article 6873. <https://doi.org/10.1038/415726a>
- Almeida, J. C. G. de, José Elias Feres de, Almeida. (2009). Auditoria e earnings management: Estudo empírico nas empresas abertas auditadas pelas big four e demais firmas de auditoria. *Revista Contabilidade & Finanças*, 20, 62-74.
- Archambault, É., Campbell, D., Gingras, Y., & Larivière, V. (2009). Comparing bibliometric statistics obtained from the Web of Science and Scopus. *Journal of the American Society for Information Science and Technology*, 60(7), 1320-1326. <https://doi.org/10.1002/asi.21062>
- Avelar, E. A., & Santos, T. de S. (2010). Gerenciamento de Resultados Contábeis: Uma análise das pesquisas realizadas no Brasil entre os anos de 2000 e 2009. *Revista de Contabilidade do Mestrado em Ciências Contábeis da UERJ*, 15(3), Article 3. <https://doi.org/10.12979/rcmccuerj.v15i3.5486>
- Azevedo, F. M. da, Filipe Bressanelli, Costa. (2012). Efeito da troca da firma de auditoria no gerenciamento de resultados das companhias abertas brasileiras. *RAM. Revista de Administração Mackenzie*, 13, 65-100.
- Bartov, E. (1993). The Timing of Asset Sales and Earnings Manipulation. *The Accounting Review*, 68(4), 840-855.
- Batta, G., Heredia, R., & Weidenmier, M. (2014). Political Connections and Accounting Quality under High Expropriation Risk. *EUROPEAN ACCOUNTING REVIEW*, 23(4), 485-517. <https://doi.org/10.1080/09638180.2014.906316>
- Beidleman, C. R. (1973). Income Smoothing: The Role of Management. *The Accounting Review*. <https://www.proquest.com/openview/cebbe4ea34b1cc14ea266f2d6a6f7282/1?cbl=1816369&pq-origsite=gscholar>
- Bennett, D. M., & Taylor, D. M. (2003). Unethical practices in authorship of scientific papers. *Emergency Medicine Australasia*, 15(3), 263-270. <https://doi.org/10.1046/j.1442-2026.2003.00432.x>
- Black, E. L., Sellers, K. F., & Manly, T. S. (1998). Earnings Management Using Asset Sales: An International Study of Countries Allowing Noncurrent Asset Revaluation. *Journal of Business Finance & Accounting*, 25(9-10), 1287-1317. <https://doi.org/10.1111/1468-5957.00238>

- Bordons Gangas, M., & Gómez Caridad, I. (1996). *Limitaciones en el uso de los indicadores bibliométricos para la evaluación científica*. 6.
- Bordons, M., & Ángeles Zulueta, M. ^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)
- Chen, J. (2009). *The Choice between Real and Accounting Earnings Management*. University of Houston.
- Cheng, S. (2004). R&D Expenditures and CEO Compensation. *The Accounting Review*, 79(2), 305-328. <https://doi.org/10.2308/accr.2004.79.2.305>
- Chi, W., Lisic, L. L., & Pevzner, M. (2011). Is Enhanced Audit Quality Associated with Greater Real Earnings Management? *Accounting Horizons*, 25(2), 315-335. <https://doi.org/10.2308/acch-10025>
- Chinchilla-Rodríguez, Z., Vargas-Quesada, B., Hassan-Montero, Y., González-Molina, A., & Moya-Anegón, F. (2010). New Approach to the Visualization of International Scientific Collaboration. *Information Visualization*, 9(4), 277-287. <https://doi.org/10.1057/ivs.2009.31>
- Clarivate. (2023). *Web of Science Core Collection Overview*. <https://webofscience.help.clarivate.com/en-us/Content/wos-core-collection/wos-core-collection.htm>
- Coelho, A. B., Antonio Carlos Dias, Lopes. (2007). Avaliação da prática de gerenciamento de resultados na apuração de lucro por companhias abertas brasileiras conforme seu grau de alavancagem financeira. *Revista de Administração Contemporânea*, 11, 121-144.
- Cohen, D. A., Dey, A., & Lys, T. Z. (2008). Real and Accrual-Based Earnings Management in the Pre- and Post-Sarbanes-Oxley Periods. *The Accounting Review*, 83(3), 757-787. <https://doi.org/10.2308/accr.2008.83.3.757>
- Cohen, D. A., & Zarowin, P. (2010). Accrual-based and real earnings management activities around seasoned equity offerings. *Journal of Accounting and Economics*, 50(1), 2-19. <https://doi.org/10.1016/j.jacceco.2010.01.002>
- Consoni, G. A. S. F. de, Silvia, Colauto, Romualdo Douglas, Lima. (2017). Voluntary disclosure and earnings management: Evidence from the Brazilian capital market. *Revista Contabilidade & Finanças*, 28, 249-263.
- Cupertino, C. M., Martinez, A. L., & da Costa, N. C. A. (2015). Earnings manipulations by real activities management and investors' perceptions. *Research in International Business*

- and Finance*, 34, 309-323. <https://doi.org/10.1016/j.ribaf.2015.02.015>
- da Silva, A., Weffort, E., Flores, E., & da Silva, G. (2014). EARNINGS MANAGEMENT AND ECONOMIC CRISES IN THE BRAZILIAN CAPITAL MARKET. *RAE-REVISTA DE ADMINISTRACAO DE EMPRESAS*, 54(3), 268-283. <https://doi.org/10.1590/S0034-759020140303>
- Dani, A., Dal Magro, C., & Klann, R. (2017). EARNINGS MANAGEMENT THROUGH REAL ACTIVITIES: REVIEW OF THE EXISTING LITERATURE AND SUGGESTIONS FOR FUTURE INVESTIGATIONS. *REVISTA DE GESTAO FINANÇAS E CONTABILIDADE*, 7(2), 102-120. <https://doi.org/10.18028/2238-5320/rgfc.v7n2p102-120>
- DeAngelo, L. E. (1986). Accounting Numbers as Market Valuation Substitutes: A Study of Management Buyouts of Public Stockholders. *The Accounting Review*, 61(3), 400-420.
- Dechow, P. M., & Skinner, D. J. (2000). Earnings Management: Reconciling the Views of Accounting Academics, Practitioners, and Regulators. *Accounting Horizons*, 14(2), 235-250. <https://doi.org/10.2308/acch.2000.14.2.235>
- Dechow, P. M., Sloan, R. G., & Sweeney, A. P. (1995). Detecting Earnings Management. *The Accounting Review*, 70(2), 193-225.
- Eck, N. van, & Waltman, L. (2009). Software survey: VOSviewer, a computer program for bibliometric mapping. *Scientometrics*, 84(2), 523-538. <https://doi.org/10.1007/s11192-009-0146-3>
- Eckel, N. (1981). The Income Smoothing Hypothesis Revisited. *Abacus*, 17(1), 28-40. <https://doi.org/10.1111/j.1467-6281.1981.tb00099.x>
- El Diri, M. (2018). *Introduction to Earnings Management* (1.^a ed.). Springer. <http://link.springer.com/book/10.1007/978-3-319-62686-4>
- Elleuch Hamza, S., & Kortas, N. (2019). The interaction between accounting and real earnings management using simultaneous equation model with panel data. *Review of Quantitative Finance and Accounting*, 53(4), 1195-1227. <https://doi.org/10.1007/s11156-018-0779-5>
- Elsevier. (2023). *How Scopus works: Information about Scopus product features*. <https://www.elsevier.com/solutions/scopus/how-scopus-works>
- Elvira, O., & Amat, O. (2007). Manipulación contable tipología y prácticas utilizadas—Revista

- Internacional Legis de Contabilidad & Auditoría—2007. *Revista Internacional Legis de Contabilidad & Auditoría*, 12.
- Eyre-Walker, A., & Stoletzki, N. (2013). The Assessment of Science: The Relative Merits of Post- Publication Review, the Impact Factor, and the Number of Citations. *PLOS Biology*, 11(10), e1001675. <https://doi.org/10.1371/journal.pbio.1001675>
- Gonzalez, J., & Garcia-Meca, E. (2014). Does Corporate Governance Influence Earnings Management in Latin American Markets? *JOURNAL OF BUSINESS ETHICS*, 121(3), 419-440. <https://doi.org/10.1007/s10551-013-1700-8>
- Graham, J. R., Harvey, C. R., & Rajgopal, S. (2005). The economic implications of corporate financial reporting. *Journal of Accounting and Economics*, 40(1-3), 3-73. <https://doi.org/10.1016/j.jacceco.2005.01.002>
- Gunny, K. A. (2010). The Relation Between Earnings Management Using Real Activities Manipulation and Future Performance: Evidence from Meeting Earnings Benchmarks*: Real Activities Manipulation and Future Performance. *Contemporary Accounting Research*, 27(3), 855-888. <https://doi.org/10.1111/j.1911-3846.2010.01029.x>
- Healy, P. M. (1985). The effect of bonus schemes on accounting decisions. *Journal of Accounting and Economics*, 7(1-3), 85-107. [https://doi.org/10.1016/0165-4101\(85\)90029-1](https://doi.org/10.1016/0165-4101(85)90029-1)
- 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>
- Huisa Veria, E. (2015). *Política de incentivo de la investigación y publicación de la producción científica en la Facultad de Letras y Ciencias Humanas de la UNMSM (2000 – 2014)* [Universidad de San Martín de Porres]. <https://repositorio.usmp.edu.pe/handle/20.500.12727/1478>
- Ipino, E., & Parbonetti, A. (2017). Mandatory IFRS adoption: The trade-off between accrual-based and real earnings management. *Accounting and Business Research*, 47(1), 91-121. <https://doi.org/10.1080/00014788.2016.1238293>
- Jones, J. J. (1991). Earnings Management During Import Relief Investigations. *Journal of Accounting Research*, 29(2), 193-228. <https://doi.org/10.2307/2491047>
- Jones, M. (Ed.). (2010). *Creative accounting, fraud and international accounting scandals*. John Wiley & Sons.
- Kang, S.-H., & Sivaramakrishnan, K. (1995b). Issues in Testing Earnings Management and an

- Instrumental Variable Approach. *Journal of Accounting Research*, 33(2), 353-367.
<https://doi.org/10.2307/2491492>
- Katz, J. S., & Martin, B. R. (1997). What is research collaboration? *Research Policy*, 26(1), 1-18. [https://doi.org/10.1016/S0048-7333\(96\)00917-1](https://doi.org/10.1016/S0048-7333(96)00917-1)
- Konraht, J. M., & Soutes, D. O. (2015). The scientific production about earnings management in brazilian accounting journals. *Revista Capital Científico - Eletrônica*, 13(4).
<https://doi.org/10.5935/2177-4153.20150029>
- Kothari, S. P., Leone, A. J., & Wasley, C. E. (2005). Performance matched discretionary accrual measures. *Journal of Accounting and Economics*, 39(1), 163-197.
<https://doi.org/10.1016/j.jacceco.2004.11.002>
- Kothari, S. P., Mizik, N., & Roychowdhury, S. (2016). Managing for the Moment: The Role of Earnings Management via Real Activities versus Accruals in SEO Valuation. *The Accounting Review*, 91(2), 559-586. <https://doi.org/10.2308/accr-51153>
- Leuz, C., Nanda, D., & Wysocki, P. D. (2003). Earnings management and investor protection: An international comparison. *Journal of Financial Economics*, 69(3), 505-527.
[https://doi.org/10.1016/S0304-405X\(03\)00121-1](https://doi.org/10.1016/S0304-405X(03)00121-1)
- Lewison, G., Grant, J., & Jansen, P. (2001). International gastroenterology research: Subject areas, impact, and funding. *Gut*, 49(2), 295-302. <https://doi.org/10.1136/gut.49.2.295>
- Lima, L. F. de A. P., Ailza Silva de, Carvalho, Evelyne Vilhete Antonio de, Paulo, Edilson, Girão. (2015). Estágios do Ciclo de Vida e Qualidade das Informações Contábeis no Brasil. *Revista de Administração Contemporânea*, 19, 398-418.
- Lo, K., Ramos, F., & Rogo, R. (2017). Earnings management and annual report readability. *JOURNAL OF ACCOUNTING & ECONOMICS*, 63(1), 1-25. <https://doi.org/10.1016/j.jacceco.2016.09.002>
- Lotka, A. J. (1926). The frequency distribution of scientific productivity. *Journal of the Washington Academy of Sciences*, 16(12), 317-323.
- Lourenco, I., Rathke, A., Santana, V., & Branco, M. (2018). Corruption and earnings management in developed and emerging countries. *CORPORATE GOVERNANCE- THE INTERNATIONAL JOURNAL OF BUSINESS IN SOCIETY*, 18(1), 35-51. <https://doi.org/10.1108/CG-12-2016-0226>
- Machado, D., Benetti, J., & Bezerra, F. (2011). Análise da produção científica sobre earnings management em periódicos brasileiros e internacionais de contabilidade. *Revista de*

Gestão dos Países de Língua Portuguesa, 10(4), 50-66. SciELO Portugal.

- Machado, D. G., & Beuren, I. M. (2014). Earning management: Analysis of publications in brazilian accounting journals. *Enfoque: Reflexão Contábil*, 33(1), 19-36. <https://doi.org/10.4025/enfoque.v33i1.17712>
- Martin, B. R., & Irvine, J. (1983). Assessing basic research. *Research Policy*, 12(2), 61-90. [https://doi.org/10.1016/0048-7333\(83\)90005-7](https://doi.org/10.1016/0048-7333(83)90005-7)
- Martinez, A. L. (2008). Detectando Earnings management no Brasil: Estimando os accruals discricionários. *Revista Contabilidade & Finanças*, 19, 7-17.
- McNichols, M., & Wilson, G. P. (1988). Evidence of Earnings Management from the Provision for Bad Debts. *Journal of Accounting Research*, 26, 1-31. <https://doi.org/10.2307/2491176>
- Mendes, L. L., Cláudia Araújo, Rodrigues. (2007). Determinantes da manipulação contábilística. *Tékhnē - Revista de Estudos Politécnicos*, 189-210.
- Merkel-Davies, D. M., & Brennan, N. (2007). *Discretionary disclosure strategies in corporate narratives: Incremental information or impression management?* <http://hdl.handle.net/10197/2907>
- Mongrut, S., & Winkelried, D. (2019). Unintended effects of IFRS adoption on earnings management: The case of Latin America. *EMERGING MARKETS REVIEW*, 38, 377-388. <https://doi.org/10.1016/j.ememar.2018.11.004>
- Mulford, C. W., & Comiskey, E. E. (2002). *The financial numbers game: Detecting creative accounting practices*. Wiley.
- Nardi, S. H., Paula Carolina Ciampaglia, Nakao. (2009). Gerenciamento de resultados e a relação com o custo da dívida das empresas brasileiras abertas. *Revista Contabilidade & Finanças*, 20, 77-100.
- Nederhof, A. J. (2006). Bibliometric monitoring of research performance in the Social Sciences and the Humanities: A Review. *Scientometrics*, 66(1), 81-100. <https://doi.org/10.1007/s11192-006-0007-2>
- Noyons, E. (2001). Bibliometric mapping of science in a policy context. *Scientometrics*, 50(1), 83-98. <https://doi.org/10.1023/A:1005694202977>
- Paulo, L. J., Edílson, Martins, Eliseu, Corrar. (2007). Detecção do gerenciamento de resultados pela análise do diferimento tributário. *Revista de Administração de Empresas*, 47, 46-59.

- Pelucio-Grecco, M., Geron, C., Grecco, G., & Lima, J. (2014). The effect of IFRS on earnings management in Brazilian non-financial public companies. *EMERGING MARKETS REVIEW*, 21, 42-66. <https://doi.org/10.1016/j.ememar.2014.07.001>
- Price, D. D. S. (1976). A general theory of bibliometric and other cumulative advantage processes. *Journal of the American Society for Information Science*, 27(5), 292-306. <https://doi.org/10.1002/asi.4630270505>
- Pritchard, A. (1969). Statistical Bibliography or Bibliometrics? *Journal of Documentation*, 25, 348- 349.
- Rathke, F. Z., Alex Augusto Timm, Santana, Verônica de Fátima, Lourenço, Isabel Maria Estima Costa, Dalmácio. (2016). International Financial Reporting Standards and Earnings Management in Latin America. *Revista de Administração Contemporânea*, 20, 368-388.
- Robles Alfaro, R., Vela Alfaro, F., Huapaya Huertas, O., & Chacón Torrico, H. (2016). Relación entre el gasto en investigación y desarrollo con la producción científica en el Perú. *Anales de la Facultad de Medicina*, 76(4), 469. <https://doi.org/10.15381/anales.v76i4.11423>
- Roemer, R. C., & Borchardt, R. (2015). *Meaningful metrics: A 21st century librarian's guide to bibliometrics, altmetrics, and research impact*. Association of College and Research Libraries, A division of the American Library Association.
- Ronen, J., & Yaari, V. (2008). Definition of Earnings Management. En J. Ronen & V. Yaari (Eds.), *Earnings Management: Emerging Insights in Theory, Practice, and Research* (pp. 25-38). Springer US. https://doi.org/10.1007/978-0-387-25771-6_2
- Ronen, J., Yaari, V. L., & Yaari, V. (2008). *Earnings management: Emerging insights in theory, practice, and research*. Springer Science + Business Media.
- Rosa, A. F. da, Mendes, A. C. A., Teixeira, G. M. A., & Martins, S. (2010). Earnings Management no Brasil: Uma Análise sob a Perspectiva Sociométrica e Bibliométrica. *Contabilidade Vista & Revista*, 21(4), 189-218.
- Roychowdhury, S. (2006). Earnings management through real activities manipulation. *Journal of Accounting and Economics*, 42(3), 335-370. <https://doi.org/10.1016/j.jacceco.2006.01.002>
- Ruiz, M. V. (2005). Estudio longitudinal de la producción española de tesis doctorales en educación matemática (1975-2002) [Http://purl.org/dc/dcmitype/Text, Universidad de Granada]. En *Estudio longitudinal de la producción española de tesis doctorales en*

- educación matemática (1975-2002)*.
<https://portalciencia.ull.es/documentos/5e32c19229995254e2180d5d>
- Safta, I. L., Sabău (Popa), A.-I., & Muntean, N. (2021). Bibliometric Analysis of the Literature on Measuring Techniques for Manipulating Financial Statements. *Risks*, 9(7), 123. <https://doi.org/10.3390/risks9070123>
- Sancho, R. (1990). *Indicadores bibliométricos utilizados en la evaluación de la ciencia y la tecnología. Revisión bibliográfica*. 13, 842-865.
- Santos-Jaén, J. M., León-Gómez, A., & Serrano-Madrid, J. (2021). The Effect of Corporate Social Responsibility on Earnings Management: Bibliometric Review. *International Journal of Financial Studies*, 9(4), 68. <https://doi.org/10.3390/ijfs9040068>
- Saona, P., & Muro, L. (2018). Firm- and Country-Level Attributes as Determinants of Earnings Management: An Analysis for Latin American Firms. *EMERGING MARKETS FINANCE AND TRADE*, 54(12), 2736-2764. <https://doi.org/10.1080/1540496X.2017.1410127>
- Saona, P., Muro, L., & Alvarado, M. (2020). How do the ownership structure and board of directors' features impact earnings management? The Spanish case. *JOURNAL OF INTERNATIONAL FINANCIAL MANAGEMENT & ACCOUNTING*, 31(1), 98-133. <https://doi.org/10.1111/jifm.12114>
- Saona, P., Muro, L., San Martin, P., & Baier-Fuentes, H. (2019). BOARD OF DIRECTOR'S GENDER DIVERSITY AND ITS IMPACT ON EARNINGS MANAGEMENT: AN EMPIRICAL ANALYSIS FOR SELECT EUROPEAN FIRMS. *TECHNOLOGICAL AND ECONOMIC DEVELOPMENT OF ECONOMY*, 25(4), 634-663. <https://doi.org/10.3846/tede.2019.9381>
- Sarthou, N. F., & Araya, J. M. J. (2015). El Programa de Incentivos a Docentes Investigadores en Argentina: A dos décadas de su implementación. *Ciencia, docencia y tecnología*, 50, 1-34.
- Schubert, A., & Glänzel, W. (1991). Publication dynamics: Models and indicators. *Scientometrics*, 20(1), 317-331. <https://doi.org/10.1007/BF02018161>
- SciELO - Scientific Electronic Library Online. (2023). <http://socialsciences.scielo.org/> Serrano-Cinca, C., Gutierrez-Nieto, B., & Bernate-Valbuena, M. (2019). The use of accounting anomalies indicators to predict business failure. *EUROPEAN MANAGEMENT JOURNAL*, 37(3), 353-375. <https://doi.org/10.1016/j.emj.2018.10.006>
- Siekelova, A. (2020). Earnings Management: Theoretical Background and Bibliometrics Analysis of the Issue. *Economic and Social Development: Book of Proceedings*, 0, 277-

286.

- Siekelova, A. (2021). Historical Development of Earnings Management Models. *SHS Web of Conferences*, 92, 02058. <https://doi.org/10.1051/shsconf/20219202058>
- Siekelova, A., Valaskova, K., & Machova, V. (2020). Earnings management initiatives and selected characteristics of an entity: A case study of the Visegrad Four. *Problems and Perspectives in Management*, 18(3), 28-41. [https://doi.org/10.21511/ppm.18\(3\).2020.03](https://doi.org/10.21511/ppm.18(3).2020.03)
- Suárez Colorado, Y., & Oskarly Pérez, A. (2018). *La evaluación de la actividad científica: Indicadores bibliométricos. Cienciometría y bibliometría. El estudio de la producción científica: Métodos, enfoques y aplicaciones en el estudio de las Ciencias Sociales* (Corporación Universitaria Reformada).
- Teixeira, J. F., & Rodrigues, L. L. (2022). Earnings management: A bibliometric analysis. *International Journal of Accounting & Information Management*, 30(5), 664-683. <https://doi.org/10.1108/IJAIM-12-2021-0259>
- Terrada, M.-L., Lopez Piñero, J. M., & Almero, O. (Eds.). (1993). *El libro médico español en los años ochenta: Estudio bibliométrico* (Universitat de València). Instituto de Estudios Documentales e Históricos sobre la Ciencia, Universidad de Valencia, C.S.I.C.
- Thomson Reuters. (2016). *Guía de referencia rápida: Incites*. http://wokinfo.com/media/mtrp/jcr_qrc_es.pdf
- Vagner, L., Valaskova, K., Durana, P., & Lazaroiu, G. (2021). Earnings management: A bibliometric analysis. *Economics & Sociology*, 14(1), 249-262. <https://doi.org/10.14254/2071-789X.2021/14-1/16>
- van Eck, N. J., & Waltman, L. (2007). VOS: A New Method for Visualizing Similarities Between Objects. En R. Decker & H.-J. Lenz (Eds.), *Advances in Data Analysis* (pp. 299-306). Springer. https://doi.org/10.1007/978-3-540-70981-7_34
- Zhou, Q., Huang, W., & Zhang, Y. (2011). Identifying critical success factors in emergency management using a fuzzy DEMATEL method. *Safety Science*, 49(2), 243-252. <https://doi.org/10.1016/j.ssci.2010.08.005>

Anexos

Anexo N° 1. Lista de campos de información extraída en bases de datos WoS, Scopus y Scielo

WoS	Scopus	Scielo
Tipo de publicación	Autores	Identificador Scielo de documento
Autores	ID del autor	Título
Nombre completo del autor	Título	Autor(es)
Título del artículo	Año	Fuente
Título de la fuente	Título de la fuente	Diario
Idioma	Volumen	Idioma(s)
Tipo de documento	Número	Año de publicación
Palabras clave del autor	Número de artículo	URL de texto completo
Palabras que aparecen con frecuencia	Inicio de página	
Resumen	Fin de página	
Direcciones	DOI	
Afiliaciones	Enlace	
Reimprimir direcciones	Afiliaciones	
Direcciones de correo electrónico	Autores con afiliaciones	
Identificador de investigador	Resumen	
ORCID Identificador digital permanente	Palabras clave del autor	
Organizaciones de financiación	Detalles de financiación	
Nombre de la financiación preferida	Texto de financiación 1	
Texto de financiación	Referencias	
Recuento de referencias citadas	Dirección de correspondencia	
Veces citado; WoS Core	Editor	
Tiempos citados, todas las bases de datos	ISSN	
Recuento de uso de 180 días	Idioma del documento original	
Recuento de uso desde 2013	Título abreviado de la fuente	
Editor	Tipo de documento	
Ciudad de la editorial	Etapa de publicación	
Dirección del editor	Acceso abierto	
ISSN	Fuente	
eISSN	Identificador Scopus de documento	
ISBN		
Abreviatura de revista		
Abreviatura ISO de revista		
Fecha de publicación		
Año de publicación		
Volumen		
Número		
Página de inicio		
Página final		
Número de artículo		
DOS		
Enlace DOI		
Número de páginas		
Categorías de WoS		
Índice Web of Science		
Áreas de Investigación		
Número IDS		
Designaciones de acceso abierto		
Fecha de exportación		
UT (ID único de WOS)		

Anexo N° 2. Tratamiento de datos

